

Початок діяльності – 12 вересня 2005 р.

Динаміка	Фонд	Індекс ПФТС
Доходність за 2 квартал 2021 року	18,04%	4,63%
Доходність за 2020 рік	0,61%	6,48%
Середньорічна доходність	-4,46%	3,60%
Показники ризику**		
Стандартне відхилення	19,43%	24,06%
Коефіцієнт Шарпа	0,65	1,38
Коефіцієнт Сортіно	8,68	1,24
Альфа	1,05%	
Бета	-0,12	
Коефіцієнт кореляції	-0,11	

** - 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

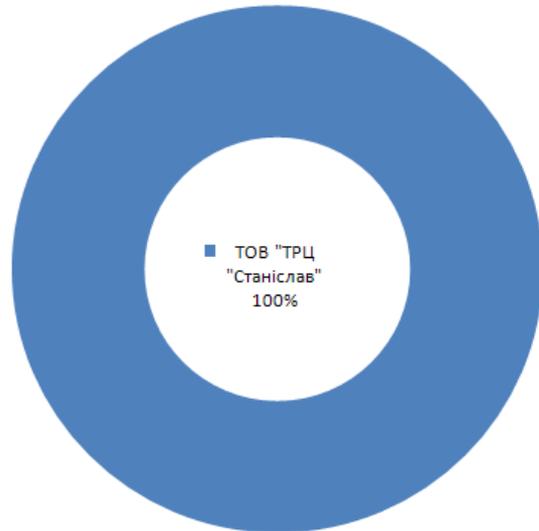


* - для зручності порівняння за умовну одиницю прийняті, відповідно, значення ВЧА/акція Фонду на початок діяльності (10 000 грн.) та значення індексу ПФТС на цю ж дату (12 вересня 2005 р.), що дорівнювало 360,07; з 1 січня 2014 р. бенчмарком Фонду є індекс Української біржі.

Вкладення за класами активів



Найбільші позиції портфеля



У другому кварталі 2021 року український фондовий ринок знаходився у боковому тренді та показав невелике зростання на фоні стабілізації економіки після «коронакризи». За даними Держстату, у I кварталі 2021 року реальний ВВП скоротився на 2,2% у річному вимірі.

Послаблення економічного відновлення на початку року було очікуваним, зважаючи на карантинні обмеження в січні та березні, складніші погодні умови та посилення конкуренції на окремих зовнішніх ринках.

Проте вже у II кварталі 2021 року економіка повернулася до стійкого відновлення. Мінекономіки оцінило зростання ВВП України у другому кварталі у 6%.

Індекс Української біржі (Індекс UX) на початку квітня знаходився в області 1906,34 пунктів. По результатах квітня – червня 2021 року Індекс українських акцій (Індекс UX) рухався у боковому тренді та продемонстрував незначне зростання на 2,9% від рівня кінця I кварталу 2021 року. На закритті торгової сесії 30 червня його значення склало 1961,38 пунктів.

Щодо результатів діяльності фонду, то на 1 липня вартість чистих активів в розрахунку на одну акцію Фонду в обігу склала 4 857,06 гривень. Середньорічна доходність Фонду склала -4,46%.

Чисті активи фонду на кінець 2 кварталу склали 4 104 212,66 гривень. Портфель акцій був диверсифікований серед 3 емітентів. і були розподілені наступним чином: 100% - портфель акцій (з яких 99,97% - активи в нерухомості). Портфель акцій був диверсифікований серед 3 емітентів. Процес реструктуризації портфелю активів фонду продовжується.