

## Початок діяльності – 12 вересня 2005 р.

Динаміка	Фонд	Індекс ПФТС
Доходність за 3 квартал 2021 року	-0,74%	-6,58%
Доходність за 2020 рік	0,61%	6,48%
Середньорічна доходність	-4,44%	3,23%
Показники ризику**		
Стандартне відхилення	19,43%	22,21%
Коефіцієнт Шарпа	0,63	1,27
Коефіцієнт Сортіно	8,69	1,25
Альфа	0,91%	
Бета	-0,09	
Коефіцієнт кореляції	-0,09	

\*\* - 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 11,1%. 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

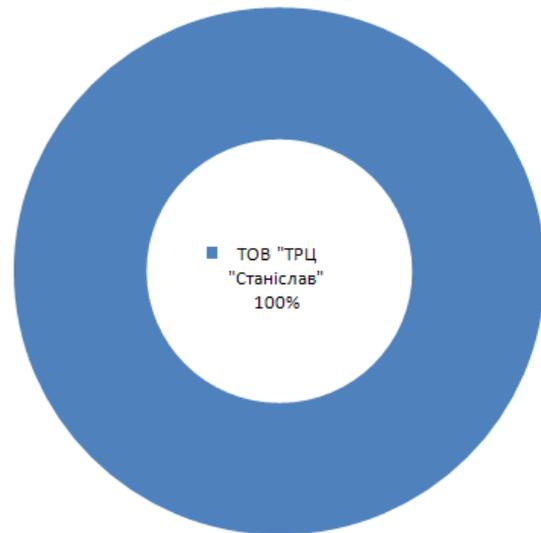


\* - для зручності порівняння за умовну одиницю прийняті, відповідно, значення ВЧА/акція Фонду на початок діяльності (10 000 грн.) та значення індексу ПФТС на цю ж дату (12 вересня 2005 р.), що дорівнювало 360,07; з 1 січня 2014 р. бенчмарком Фонду є індекс Української біржі.

## Вкладення за класами активів



## Найбільші позиції портфеля



У 3 кварталі 2021 року індекс українських акцій Української біржі (Індекс UX) продемонстрував падіння на -6,58% від рівня кінця другого кварталу 2021 року. На дату закриття торгової сесії 30 вересня його значення склало 1832,31 пунктів проти 1961,38 пунктів 30 червня. З початку року Індекс UX показує зростання на рівні +21,29%(на 30.09.2021року).

Загалом економічна ситуація в третьому кварталі залишалася стабільною, а обмінний курс гривні до твердих валют укріплювався, це пов'язують із відновленням позитивної інвестиційної динаміки, збільшенням споживчих витрат та новим рекордним урожаєм сільськогосподарської продукції. Подальше зростання економіки, в першу чергу пов'язане з реформами в країні.

Чисті активи Фонду на кінець 3 кварталу склали 4 073 767,61 гривень, вартість чистих активів в розрахунку на одну акцію Фонду в обігу склала 4 821,03 гривень. Середньорічна доходність Фонду склала -4,44%.

Продовжуються заходи з реструктуризації портфеля фонду та продажу об'єкту незавершеного будівництва ТРЦ.