

Початок діяльності – 12 вересня 2005 р.

Динаміка	Фонд	Індекс ПФТС
Доходність за IV квартал 2021 року	-0,89%	-5,13%
Доходність за 2021 рік	14,80%	7,49%
Середньорічна доходність	-4,43%	2,78%
Показники ризику**		
Стандартне відхилення	18,99%	22,77%
Коефіцієнт Шарпа	0,40	0,08
Коефіцієнт Сортіно	4,67	від'ємн.
Альфа	0,31%	
Бета	-0,04	
Коефіцієнт кореляції	-0,03	

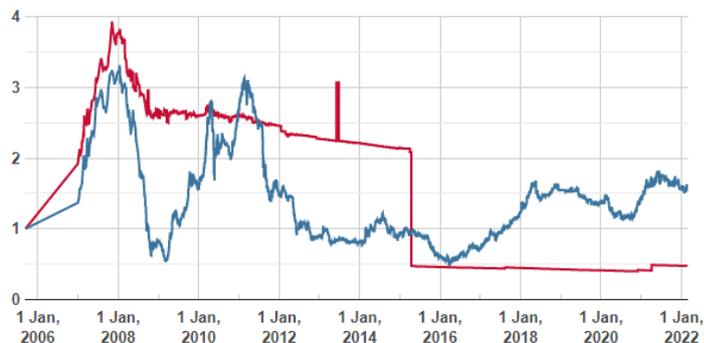
** - Показники ризику та співвідношення доходностей до ризиків для фондів та індексів розраховуються за величинами щоденної вартості чистих активів у розрахунку на цінний папір та значеннями відповідних індексів за останні 12 місяців діяльності фонду.

Розрахунки коефіцієнтів Шарпа та Сортіно здійснюються відповідно до методики, рекомендованої у статті У. Шарпа «The Sharpe Ratio» (<http://www.stanford.edu/~wfsnarpe/art/sr/sr.htm>). Безризикова доходність для визначення коефіцієнта Шарпа, розрахована на основі доходностей ОВДП на ринку, складає 11,4%. Мінімальний рівень доходності для розрахунків коефіцієнта Сортіно приймається на рівні 10,0%.

Динаміка ВЧА/акцію у порівнянні з бенчмарком

Динаміка вартості чистих активів

— Індекс Фонду — Відносний індекс ринку



* - 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.

Загалом звітні показники за 2021 рік свідчать, що Україна гідно витримала іспит впливу пандемії COVID-19. Україні вдалося зберегти макроекономічну стабільність, запустити державні програми підтримки економіки та відновити економічне зростання.

За даними Держстату, економіка України за 2021 року продемонструвала лише 3% річного зростання, що не компенсує минулорічного падіння (-3,8%).

Основними чинниками відновлення економіки та обсягів ВВП 2021 року були:

- зовнішні ринки були сприятливими для економіки України;
- високі ціни на сировинні товари та непоганий урожай збільшили надходження від експорту, а відкладений попит на імпорту знизили дефіцит поточного рахунку;
- попит сектору загального державного управління, розширення якого відбулося, як за рахунок здійснення державної підтримки бізнесу та населення, так і шляхом реалізації програми "Велике будівництво";
- стійкий споживчий попит;
- гривня залишається відносно стабільною.

Надалі економічне зростання поступово пришвидшиться до 4%. Подальшому відновленню економіки сприятиме як жвавий споживчий попит всередині країни, так і значний попит на продукцію українських виробників у світі. Поступове згасання пандемії завдяки поширенню вакцинації також спростить життя українським підприємствам. Натомість негативний вплив на економіку мають агресивні дії Росії на кордонах, які лякають бізнес та інвесторів. Утім, їх вплив має згодом вичерпатися.

Прогнози на наступні роки виглядають дещо оптимістичнішими, це відображається на результатах фондового ринку та ринку нерухомості, так як ці ринки в основному

живуть показниками майбутніх доходів та позитивними очікуваннями відновлення економіки.

У 2021 році загальний обсяг торгів на Українській біржі склав 13 290 613 216,65 грн, а загальна кількість угод – 5 879.

У структурі торгів за 2021 рік на корпоративні облігації припадало 1,64% сумарного обороту або 218 143 137,31 грн, 86,44% на державні облігації (ОВДП) або 11 487 976 887,46 грн, 2,48% на акцій або 330 194 548,55 грн, на інвестиційні сертифікати 0,12% або 15 855 776,63 грн, на іноземні цінні папери 9,14% або 1 214 310 916,70 грн та на ф'ючерси 0,18% або 24 131 950 грн.

Індекс українських акцій (Індекс UX) за 2021 рік збільшився на 7,49% з 1 617,08 до 1 738,24 пунктів.

Загальні витрати Фонду в 2021 році склали 138 тис. грн. Винагорода компанії з управління активами склала 96,68 тис. грн. Активних операцій з активами Фонду не проводилось.

У 2021 році продовжились заходи по реструктуризації портфелю фонду, що пов'язано з ризиками які виникли відносно активів фонду. Основне завдання – пошук інвестора та продаж незавершеного будівництва ТРЦ. Заходи по захисту та продажу активів планується продовжити в 2022 році.