

Початок діяльності – 12 вересня 2005 р.

Динаміка	Фонд	Індекс ПФТС
Доходність за 2 квартал 2022 року	-0,79%	0%
Доходність за 2021 рік	14,80%	7,49%
Середньорічна доходність	-4,39%	2,74%
Показники ризику**		
Стандартне відхилення	не розрах.	не розрах.
Коефіцієнт Шарпа	не розрах.	не розрах.
Коефіцієнт Сортіно	не розрах.	не розрах.
Альфа	не розрах.	
Бета	не розрах.	
Коефіцієнт кореляції	не розрах.	

** - 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 11,2%. 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.

У другому кварталі 2022 року ВВП в Україні під впливом війни, знизився на 37,2% порівняно з другим кварталом торік, що трохи краще прогнозу. Однак це не означає, що економіка у нас поводить себе краще, ніж очікувалося, ймовірно, найгірше у нас іще попереду. Але є і добрі новини. Бізнес і звичайні українці помалу відійшли від першого шоку та пристосовуються до діяльності в умовах війни. Підприємства вже почали відновлювати виробництво, аграрії, попри усі складнощі, провели посівну навесні й приступили до жнив. Частина людей, що виїздили на початку війни, повернулися в Україну. Все це поживляє внутрішній попит, що є доброю ознакою для економіки.

Збройні сили України і надалі успішно протистоять російським окупантам. Завдяки цьому безпекова ситуація в країні значно поліпшиться.

Крім того, населення суттєво скоротило витрати на непершочергові товари та послуги. Уряд вжив низку заходів, щоб підтримати економіку. Зокрема, знижено податки, надано фінансову підтримку вимушеним переселенцям, підприємствам та їх працівникам, спрощено деякі бюрократичні перепони для бізнесу та організовано допомогу з переїздом у безпечніші регіони. Національний банк зафіксував курс гривні, щоб запобігти паніці та втримати інфляцію під контролем, а також забезпечив стабільну роботу банків і системи безготівкових розрахунків.

По трохи повертається життя і на ринку капіталів. Сплачено купони по державних та деяких корпоративних облігаціях. На Українській біржі до торгів допущені тільки військові облігації.

Чисті активи Фонду на кінець 2 кварталу склали 3965570,92 гривень, вартість чистих активів в розрахунку на одну акцію Фонду в обігу склала 4692,98 гривень. Середньорічна доходність Фонду склала -4,39%.

Щодо витрат Фонду, то на всі потреби у 2 кварталі було направлено 31,52 тис. грн., в тому числі на винагороду компанії з управління активами – 25, тис. грн. Продовжуються заходи по реструктуризації фонду, що пов'язано з ризиками, які виникли внаслідок війни.