

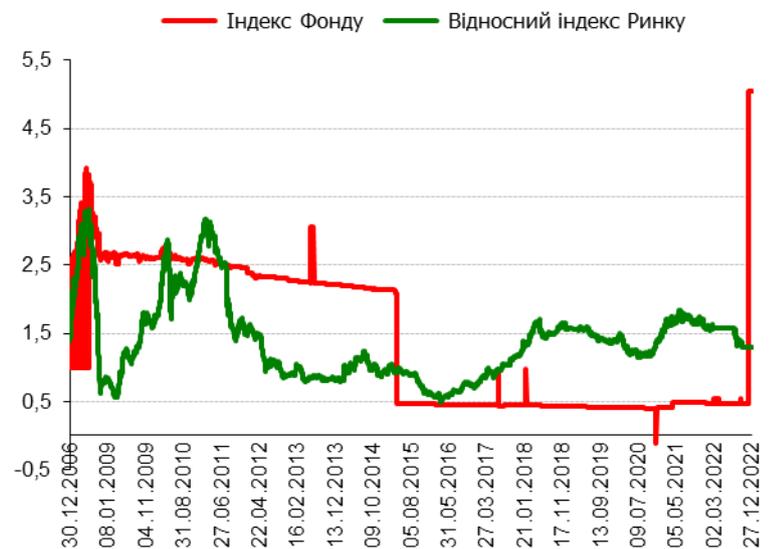
Початок діяльності – 12 вересня 2005 р.

Динаміка	Фонд	Індекс ПФТС
Доходність за 4 квартал 2022 року	989,3%	2,8%
Доходність за 2022 рік	956,4%	-9,9%
Середньорічна доходність	9,8%	2,90%
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 розраховувалися у довоєнний час 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 здійснювалися відповідно до методики, рекомендованої у статті У. Шарпа «The Sharpe Ratio» (<http://www.stanford.edu/~wfisharpe/art/sr/sr.htm>). Безризикова доходність для визначення коефіцієнта Шарпа, розрахована на основі доходностей ОВДП на ринку, складала 12,7%. Мінімальний рівень доходності для розрахунків коефіцієнта Сортіно приймався на рівні 10,0%.

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.

Міністерство економіки оцінило падіння ВВП України за підсумками 2022 року на рівні 30,4% з похибкою в 2%, що є кращим показником, ніж це передбачалось попередніми прогнозами.

Це є об'єктивно найгіршим результатом часів незалежності України, втім кращим, ніж очікували більшість експертів на початку повномасштабного вторгнення, коли оцінки варіювалися в межах 40-50% падіння ВВП. Загалом звітні показники за 2022 рік свідчать, що Україна гідно витримала іспит впливу війни. Україні вдалося зберегти макроекономічну стабільність та зменшити глибину падіння ВВП у IV квартал – падіння на рівні 35,5%.

Основними чинниками відновлення економіки та обсягів ВВП 2022 року були:

- успіхи ЗСУ на фронті;
- фінансова, гуманітарна та військова допомога західних країн.
- відновлення економічної активності;
- поновлення експорту;
- відновлення стійкого споживчого попиту;
- гривня залишається відносно стабільною.

Однак подальші ракетні атаки з боку Росії завдали хоч і не критичних, втім пошкоджень, зокрема, енергетичній інфраструктурі, що продовжувало чинити тиск на настрої бізнесу та його активність.

Прогнози на наступні роки виглядають дещо оптимістичнішими, та залежать від успіхів України на фронті.

В 2022 році загальний обсяг торгів на Українській біржі склав 16 008 102 442,99 грн, а загальна кількість угод 204 044.

У структурі торгів за 2022 рік на корпоративні облігації припадало 0,13% сумарного обороту або 20 502 800,57 грн, 89,09% на державні облігації (ОВДП) або 14 261 286 796,69 грн, 0,55% на акції або 88 178 955,86 грн, на інвестиційні сертифікати 0,03% або 4 377 292,08 грн, на іноземні цінні папери 10,20% або 1 632 368 809,35 грн та на ф'ючерси 0,01% або 1 423 750 грн.

Індекс українських акцій (Індекс UX) за 2022 рік змінився на 9,91% з 1 738,24 до 1 565,90 пунктів.

ВЧА Фонду на одну акцію в обігу на кінець кварталу склала 50 474,31 грн. Чисті активи фонду на 1 січня склали 42 650 795,20 грн. Доходність за 4 квартал 2022 року склала 989,3%, у перерахунку на рік 956,4%. Середньорічна дохідність за весь термін діяльності фонду склала 9,8%.

Витрати Фонду в 4 кварталі 2022 році склали 81,8 тис. грн. Винагорода компанії з управління активами склала 64,9 тис. грн.

Загальні витрати Фонду за 2022 рік склали 199,5 тис. грн. Винагорода компанії з управління активами склала 139,93 тис. грн.

У 4 кварталі 2022 році у портфелю фонду сталися значні зміни. Підписано угоду та отримано перші оплати з продажу частки у незавершеному будівництві ТРЦ. Нажаль, війна вносить свої корективи, що пов'язано з ризиками дотримання термінів оплати.

На сьогоднішній день всі отримані кошти фонд інвестує в облігації внутрішніх державних позик України (ОВДП) та військові облігації. Для підтримання ліквідності фонду, частково кошти розміщуються на банківські депозити. Остаточну стратегію інвестування та структуру портфеля буде сформовано після остаточних розрахунків з покупцем.

Слава Україні! Слава ЗСУ!