

## ДОСТАТОК

Інтервальний диверсифікований пайовий інвестиційний фонд «Достаток»

Початок діяльності – 11 вересня 2003 р.

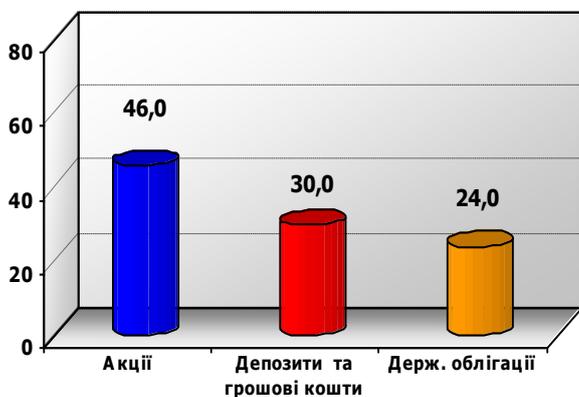
Динаміка	Фонд	Композиційний індекс ринку
Доходність за 4 квартал 2019 року*	-0,7%	1,3%
Доходність за 2019 рік	-5,7%	-3,8%
Середньорічна доходність (з 1 липня 2004 року)	12,3%	11,0%
Показники ризику**		
Стандартне відхилення	6,0%	7,0%
Коефіцієнт Шарпа***	від'ємн.	від'ємн.
Коефіцієнт Сортино***	від'ємн.	від'ємн.
Альфа	-1,8%	
Бета	-0,2	
Коефіцієнт кореляції	-0,2	

\* - 3 жовтня 2012 року результати надаються на 10 число кожного місяця, тому звітний період охопив період, що не співпадає з 4 кварталом – з 10 жовтня 2019 року по 10 січня 2020 року

\*\* - 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 Сортино здійснюються відповідно до методики, рекомендованої у статті У. Шарпа «The Sharpe Ratio» (<http://www.stanford.edu/~wfscharpe/art/sr/sr.htm>). Безризикова доходність для визначення коефіцієнта Шарпа, розрахована на основі доходностей ОВДП на ринку, складає 13.1%. Мінімальний рівень доходності для розрахунків коефіцієнта Сортино приймається на рівні 20,0%.

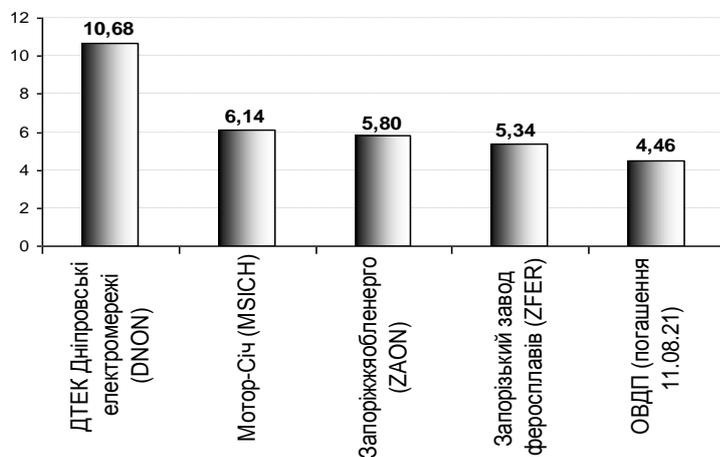
Вкладення за класами активів, %



Динаміка ВЧА/інвестиційний сертифікат у порівнянні з бенчмарком



Найбільші позиції портфеля, %



Інформація про загальну ситуацію на фондових ринках надана у [«Звіті про діяльність ІФ «КІНТО-Еквіті» за 4 квартал 2019 року»](#), що розповсюджується паралельно з цим.

Що стосується ІФ «Достаток», то з 10 жовтня 2019 року по 10 січня 2020 року показники фонду знизилися на 0,7%: загальна вартість чистих активів зменшилася на 81,2 тис. грн (з 13,46 до 13,38 млн грн), а вартість інвестиційного сертифіката – з 7,34 до 7,29 гривень.

Основним фактором зміни вартості чистих активів фонду у звітному періоді була переоцінка вартості портфеля (-176,2 тис. грн), яка склалася в результаті негативної зміни вартості субпортфеля акцій (-251,5 тис. грн) та позитивної зміни вартості субпортфеля облігацій (75,3 тис. гривень). Щодо акцій, то збільшився в оцінці лише один емітент – «Райффайзен Банк Аваль» (+9,6 тис. грн), але цей доробок був перекритий знеціненням позицій трьох інших компаній сумарно на -261,1 тис. грн (найбільше у «Лисичанськнафтопродукту» - -198,3 тис. гривень). Решта 14 позицій портфеля не змінили своєї оціночної вартості.

Натомість, на позитив у зміні ВЧА ІФ «Достаток» «зіграли» надходження планових купонних виплат за державними облігаціями на суму 42,4 тис. грн, нараховані відсотки за депозитами (+58,9 тис. грн) та дивіденди, отримані за акціями «Донбасенерго» (+17,4 тис. гривень). У той же час ІФ «Достаток» використав 23,3 тис. грн на забезпечення своєї поточної діяльності, а також було викуплено 42 інвестиційних сертифікати фонду в інвесторів на суму 305,34 гривень.

У підсумку й сформувався той результат, що продемонстрував ІФ «Достаток» з 10 жовтня 2019 року по 10 січня 2020 року, а саме -81,2 тис. грн зміни ВЧА та -0,7% доходності. Результат виявився трохи гіршим в порівнянні з бенчмарком – відносним композиційним індексом ринку, який за рахунок облігаційної складової зріс на 1,3%.

На більш тривалому проміжку часу ІФ «Достаток», як і раніше, утримує сприятливіший результат: середньорічна доходність фонду з початку розрахунку композиційного індексу ринку (1 липня 2004 року) станом на 10 січня 2020 року склала +12,3%, у той час як аналогічний показник для індексу досягнув лише відмітки +11,0%.

Щодо активних операцій, то у звітному кварталі з портфеля фонду був проданий пакет неліквідних акцій «Лисичанськнафтопродукту» на суму 101,6 тис. гривень. Натомість до активів було придбано ОВДП з датою погашення 10 червня 2020 року зі сплатою 100,3 тис. грн за 95 шт. цінних паперів. Також 12 грудня 2019 року відбулося погашення валютної державної облігація номінальною вартістю 12,0 тис. доларів США (за курсом НБУ – 283,2 тис. гривень).

У структурному розподілі активів ІФ «Достаток» на 10 січня 2020 року маємо наступні зміни: за рахунок зменшення частки акцій (з 48,3% до 46,0%) та облігацій (з 24,7% до 24,0%) збільшилася частка грошових коштів (з 27,0% до 30,0%).