

ДОСТАТОК

Інтервальний диверсифікований пайовий інвестиційний фонд «Достаток»

Початок діяльності – 11 вересня 2003 р.

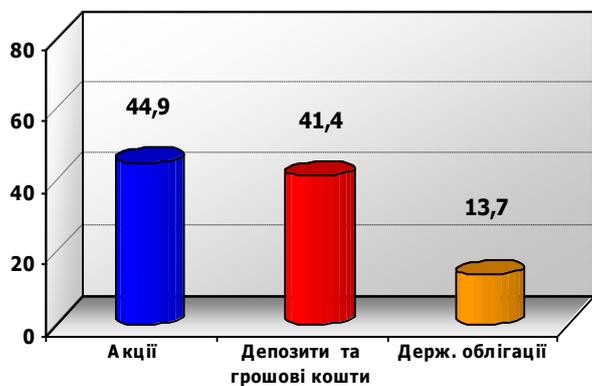
Динаміка	Фонд	Композиційний індекс ринку
Доходність за 1 квартал 2020 року*	0,3%	-2,6%
Доходність за 2019 рік	-5,7%	-3,8%
Середньорічна доходність (з 1 липня 2004 року)	12,1%	10,6%
Показники ризику**		
Стандартне відхилення	6,1%	8,8%
Коефіцієнт Шарпа***	від'ємн.	від'ємн.
Коефіцієнт Сортіно***	від'ємн.	від'ємн.
Альфа	-1,4%	
Бета	-0,1	
Коефіцієнт кореляції	-0,1	

* - 3 жовтня 2012 року результати надаються на 10 число кожного місяця, тому звітний період охопив період, що не співпадає з 1 кварталом – з 10 січня по 10 квітня 2020 року

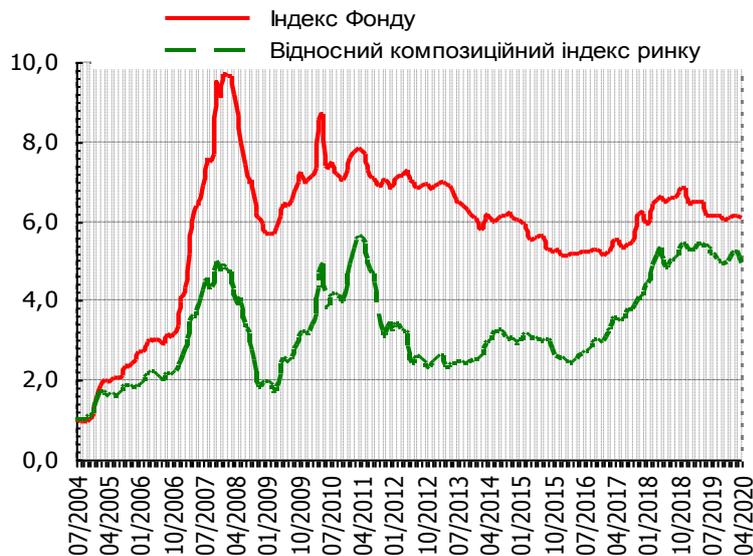
** - Показники ризику та співвідношення доходностей до ризиків для фондів та індексів розраховуються за величинами щоденної вартості чистих активів у розрахунку на цінний папір та значеннями відповідних індексів за останні 12 місяців діяльності фонду.

*** - Розрахунки коефіцієнтів Шарпа та Сортіно 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 Сортіно приймається на рівні 20,0%.

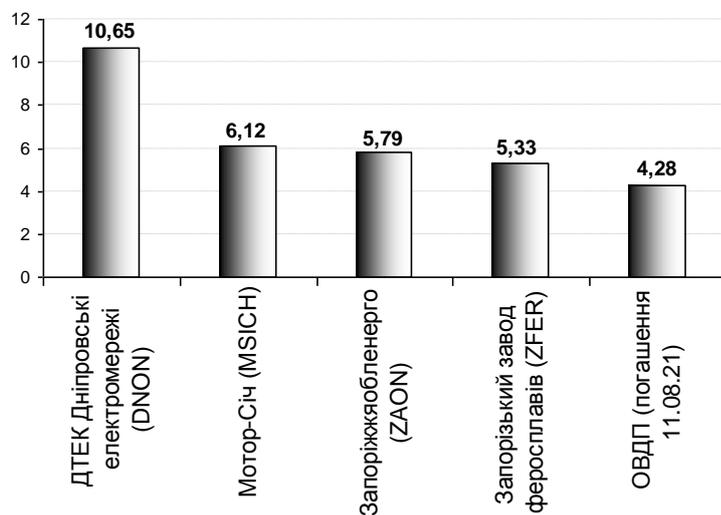
Вкладення за класами активів, %



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 1 квартал 2020 року»](#), що розповсюджується паралельно з цим.

Що стосується ІФ «Достаток», то з 10 січня по 10 квітня 2020 року показники фонду зросли на 0,3%: вартість інвестиційного сертифіката збільшилася з 7,29 грн до 7,31 грн, а загальна вартість чистих активів – на 40,6 тис. грн і склала 13,42 млн гривень.

Такий баланс був обумовлений переоцінкою портфеля фонду (-199,3 тис. грн), яка склалася в результаті негативної зміни вартості субпортфеля акцій (-124,9 тис. грн) та субпортфеля облігацій (-74,4 тис. гривень). Останнє зменшення є цілком природним, як результат надходжень до фонду планових купонних виплат на суму 162,1 тис. грн. та відповідного зменшення облікової ціни паперів з фіксованим доходом. До активів фонду також додалися нараховані відсотки за депозитами (+91,9 тис. грн), дохід від продажу валюти (долари США), отриманої в попередньому кварталі від погашення валютних ОВДП за вищою курсовою вартістю, які скоригувалися необхідними поточними витратами на функціонування фонду (-24,8 тис. гривень).

Щодо переоцінки акцій, то збільшився в оцінці лише один емітент – «Райффайзен Банк Аваль» (+9,7 тис. грн), а знецінилися акції двох емітентів: «Центренерго» (-128,0 тис. грн) та Укрнафти» (-6,5 тис. гривень). Решта 15 позицій портфеля не змінили своєї оціночної вартості.

У підсумку й сформувався той результат, що продемонстрував ІФ «Достаток» з 10 січня по 10 квітня 2020 року, а саме +40,6 тис. грн зміни ВЧА та +0,3% доходності. Результат виявився кращим в порівнянні з бенчмарком – відносним композиційним індексом ринку, який становить -2,6%.

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 квітня 2020 року склала +12,1%, у той час як аналогічний показник для індексу досягнув лише відмітки +10,6%.

Щодо активних операцій, то у звітному кварталі відбулося погашення трьох випусків облігацій внутрішньої державної позики з датами погашення:

15 січня 2020 р. – дохід при погашенні 545 шт. паперів склав 82,9 тис. грн, а реалізована доходність – +14,8% за 340 днів перебування в портфелі;

29 січня 2020 р. – дохід при погашенні 500 шт. паперів склав 36,5 тис. грн, а реалізована доходність – +7,9% за 180 днів перебування в портфелі;

4 березня 2020 р. – дохід при погашенні 254 шт. паперів склав 22,7 тис. грн, а реалізована доходність – +8,4% за 204 дні перебування в портфелі.

Крім того, у звітному періоді з компанії «Харківобленерго» виділився підрозділ, що займався збутом електричної енергії, який утворив нову компанію – «Харківенергозбут». Пропорційно статутним фондам нових компаній (59 004 374,80 грн – «Харківобленерго» та 5 130 815,20 грн – «Харківенергозбут») була розділена балансова вартість старої компанії «Харківобленерго» на останню дату її знаходження в активах ІФ «Достаток» – 145 765,13 грн і в портфелі фонду замість неї з'явилися два емітенти: «Харківобленерго» в кількості 124 791 шт. з балансовою вартістю 134 103,92 грн та «Харківенергозбут» з тією ж кількістю цінних паперів – 124 791 шт., проте з балансовою вартістю 11 661,21 гривня.

У структурному розподілі активів ІФ «Достаток» на 10 квітня 2020 року маємо наступні зміни: за рахунок зменшення питомої ваги акцій (з 46,0% до 44,9%) та облігацій (з 24,0% до 13,7%) збільшилася частка грошових коштів (з 30,0% до 41,4%).