

ДОСТАТОК

Інтервальний диверсифікований пайовий інвестиційний фонд «Достаток»

Початок діяльності – 11 вересня 2003 р.

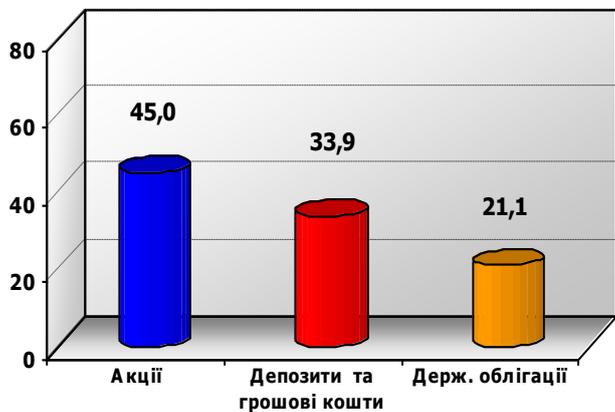
Динаміка	Фонд	Композиційний індекс ринку
Доходність за 2 квартал 2020 року*	3,6%	-5,4%
Доходність за 2019 рік	-5,7%	-3,8%
Середньорічна доходність (з 1 липня 2004 року)	12,2%	10,1%
Показники ризику**		
Стандартне відхилення	3,5%	9,9%
Коефіцієнт Шарпа***	від'ємн.	від'ємн.
Коефіцієнт Сортіно***	від'ємн.	від'ємн.
Альфа	-1,1%	
Бета	0,2	
Коефіцієнт кореляції	0,5	

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

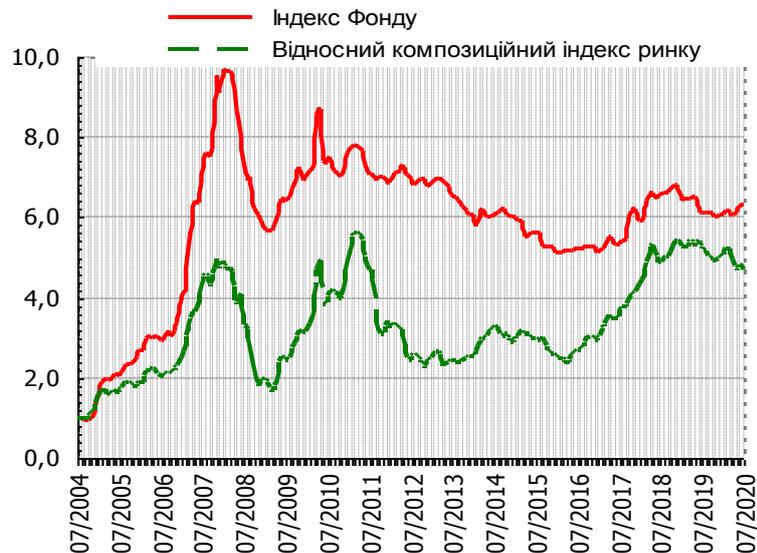
** - Показники ризику та співвідношення доходностей до ризиків для фондів та індексів розраховуються за величинами щоденної вартості чистих активів у розрахунку на цінний папір та значеннями відповідних індексів за останні 12 місяців діяльності фонду.

*** - Розрахунки коефіцієнтів Шарпа та Сортіно здійснюються відповідно до методики, рекомендованої у статті У. Шарпа «The Sharpe Ratio» (<http://www.stanford.edu/~wfsarpe/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%.

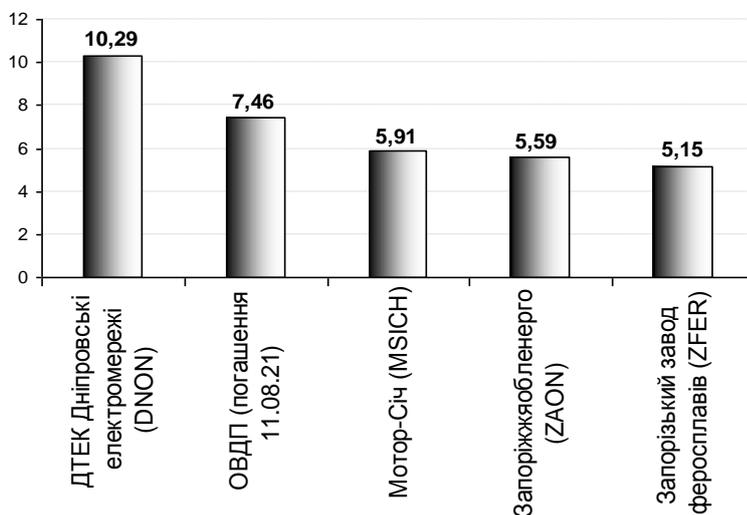
Вкладення за класами активів, %



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

Що стосується ІФ «Достаток», то з 10 квітня по 10 липня 2020 року показники фонду зросли на 3,6%: вартість інвестиційного сертифіката збільшилася з 7,31 грн до 7,57 грн, а загальна вартість чистих активів – на 472,4 тис. грн і склала 13,89 млн гривень.

Такий баланс був обумовлений переоцінкою портфеля фонду (+355,8 тис. грн), яка склалася в результаті позитивної зміни вартості субпортфеля акцій (+222,4 тис. грн) та субпортфеля облігацій (+133,4 тис. гривень). Щодо акцій, то збільшився в оцінці лише один емітент – «Хмельницькобленерго» (+258,4 тис. грн), а знецінилися акції двох емітентів: «Центрэнерго» (-23,9 тис. грн) та «Райффайзен Банку Аваль» (-12,1 тис. гривень). Решта 15 позицій портфеля не змінили своєї оціночної вартості.

Також на позитив у зміні ВЧА ІФ «Достаток» «зіграли» надходження планових купонних виплат за державними облігаціями на суму 63,4 тис. грн та нараховані відсотки за депозитами (+90,8 тис. гривень). У той же час фонд використав 37,6 тис. грн на забезпечення своєї поточної діяльності.

У підсумку й сформувався той результат, що продемонстрував ІФ «Достаток» з 10 квітня по 10 липня 2020 року, а саме +472,4 тис. грн зміни ВЧА та +3,6% доходності. Результат виявився кращим в порівнянні з бенчмарком – відносним композиційним індексом ринку, який становить -5,4%.

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 липня 2020 року склала +12,2%, у той час як аналогічний показник для індексу досягнув лише відмітки +10,1%.

Щодо активних операцій, то у звітному кварталі відбулося погашення ОВДП з датою погашення 10 червня 2020 р. – дохід при погашенні 768 шт. паперів склав 76,7 тис. грн, а реалізована доходність – +9,6% за 210 днів перебування в портфелі.

Щодо купівлі, то було придбано декілька випусків доходних на даному етапі на ринку інструментів – облігацій внутрішньої державної позики, а саме:

349 шт. ОВДП з датою погашення 11 серпня 2021 р. на суму 379,1 тис. грн,

485 шт. ОВДП з датою погашення 3 серпня 2022 р. на суму 559,1 тис. грн,

450 шт. ОВДП з датою погашення 12 жовтня 2022 р. на суму 479,5 тис. гривень.

У структурному розподілі активів ІФ «Достаток» на 10 липня 2020 року маємо такі зміни: за рахунок збільшення питомої ваги акцій (з 44,9% до 45,0%) та облігацій (з 13,7% до 21,1%) зменшилася частка грошових коштів (з 41,4% до 33,9%).