

## ДОСТАТОК

Інтервальний диверсифікований пайовий інвестиційний фонд «Достаток»

Початок діяльності – 11 вересня 2003 р.

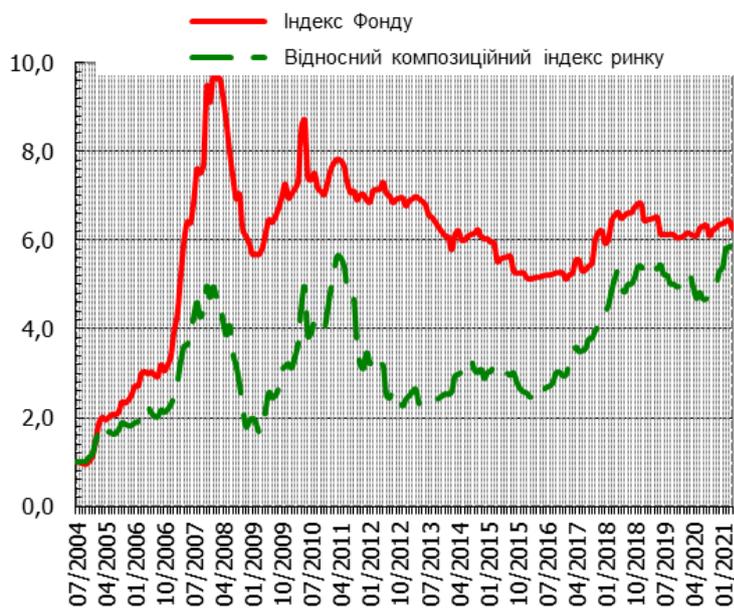
Динаміка	Фонд	Композиційний індекс ринку
Доходність за 1 квартал 2021 року*	-1,9%	12,5%
Доходність за 2020 рік	4,7%	6,2%
Середньорічна доходність (з 1 липня 2004 року)	11,5%	11,3%
<b>Показники ризику**</b>		
Стандартне відхилення	6,9%	22,4%
Коефіцієнт Шарпа***	від'ємн.	0,85
Коефіцієнт Сортіно***	від'ємн.	1,18
Альфа	-0,8%	
Бета	0,1	
Коефіцієнт кореляції	0,4	

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

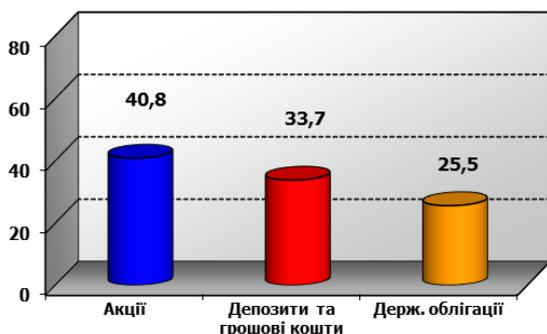
\*\* - Показники ризику та співвідношення доходностей до ризиків для фондів та індексів розраховуються за величинами щоденної вартості чистих активів у розрахунку на цінний папір та значеннями відповідних індексів за останні 12 місяців діяльності фонду.

\*\*\* - 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 10,4%. Мінімальний рівень доходності для розрахунків коефіцієнта Сортіно приймається на рівні 10,0%.

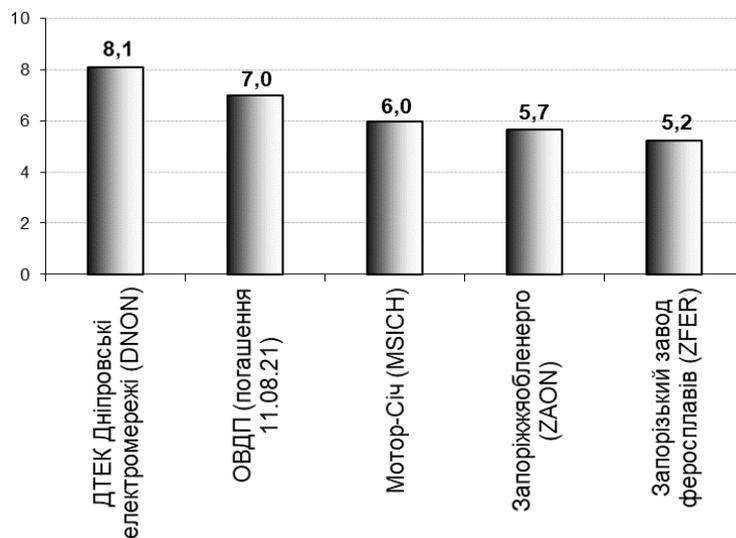
Динаміка ВЧА/інвестиційний сертифікат у порівнянні з еталоном



Вкладення за класами активів, %



Найбільші позиції портфеля, %



Інформація про загальну ситуацію на фондових ринках надана у [«Звіті про діяльність ІФ «КІНТО-Еквіті»](#) за перший квартал 2021 року», що розповсюджується паралельно з цим.

Що стосується ІФ «Достаток», то з 10 січня по 10 квітня 2021 року показники фонду знизились на 1,9%: вартість інвестиційного сертифіката зменшилась з 7,63 грн до 7,49 грн, а загальна вартість чистих активів впала на 260,1 тис. грн, і склала 13,7 млн гривень. Результат виявився гіршим у порівнянні з бенчмарком – відносним композиційним індексом ринку, який виріс на 12,5%, і був передусім зумовлений переоцінкою до нульової вартості достатньо вагомої у портфелі позиції акцій компанії «Одеський коровай» через перебування останньої у процедурі банкрутства.

Загалом переоцінка портфеля ІФ «Достаток» на звітну дату склала -413,8 тис. грн, з яких субпортфель акцій знецінився на -365,2 тис. грн, а субпортфель облігацій – на -48,5 тис. гривень.

Втрати по позиції «Одеський коровай» (-569,71 тис. грн) були частково скомпенсовані виграшом по позиціям «Центренерго» (+103,1 тис. грн), «Укрнафти» (+91,4 тис. грн), «Райффайзен Банку Аваль» (+9,8 тис. грн) та «Кривбасвибхпрому» (+0,3 тис. гривень). Решта 13 позицій портфеля в акціях не змінили своєї оціночної вартості.

Щодо негативної переоцінки цінних паперів з фіксованим доходом, то мінус був обумовлений тим фактом, що випуски облігацій, по яких купонний дохід продовжував накопичуватися у балансовій вартості, не змогли перекрыти зниження курсової вартості тих випусків, по яких у звітному періоді було здійснене поточне перерахування купонних платежів власникам.

Іншими чинниками зміни вартості чистих активів ІФ «Достаток» протягом січня-березня 2021 р. були купонні виплати за облігаціями (+137,0 тис. грн), нараховані відсотки за депозитами (+51,2 тис. грн), а також поточні витрати на фінансування діяльності фонду (-34,3 тис. гривень).

Фонд у звітному періоді продав невеликий пакет акцій «Кривбасвибхпрому» на суму 21,3 тис. грн та придбав ОВДП з датою погашення 19 квітня 2023 р. на суму 388,7 тис. гривень.