

ДОСТАТОК

Інтервальний диверсифікований пайовий інвестиційний фонд «Достаток»

Початок діяльності – 11 вересня 2003 р.

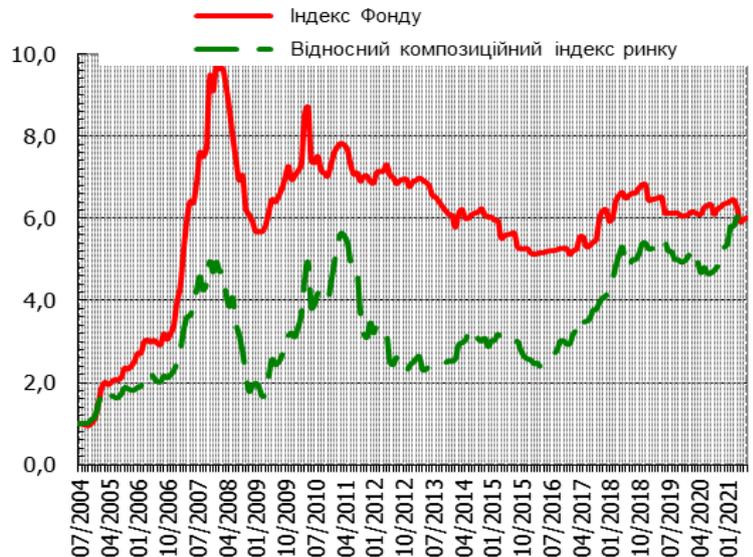
Динаміка	Фонд	Композиційний індекс ринку
Доходність за 2 квартал 2021 року*	-4,0%	3,2%
Доходність за 2020 рік	4,7%	6,2%
Середньорічна доходність (з 1 липня 2004 року)	11,1%	11,3%
Показники ризику**		
Стандартне відхилення	7,6%	30,0%
Коефіцієнт Шарпа***	від'ємн.	1,87
Коефіцієнт Сортіно***	від'ємн.	6,95
Альфа	-0,9%	
Бета	-0,1	
Коефіцієнт кореляції	-0,3	

* - 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

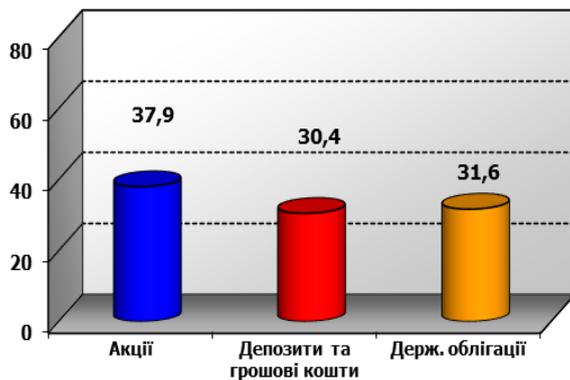
** - Показники ризику та співвідношення доходностей до ризиків для фондів та індексів розраховуються за величинами щоденної вартості чистих активів у розрахунку на цінний папір та значеннями відповідних індексів за останні 12 місяців діяльності фонду.

*** - 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 10,5%. Мінімальний рівень доходності для розрахунків коефіцієнта Сортіно приймається на рівні 10,0%.

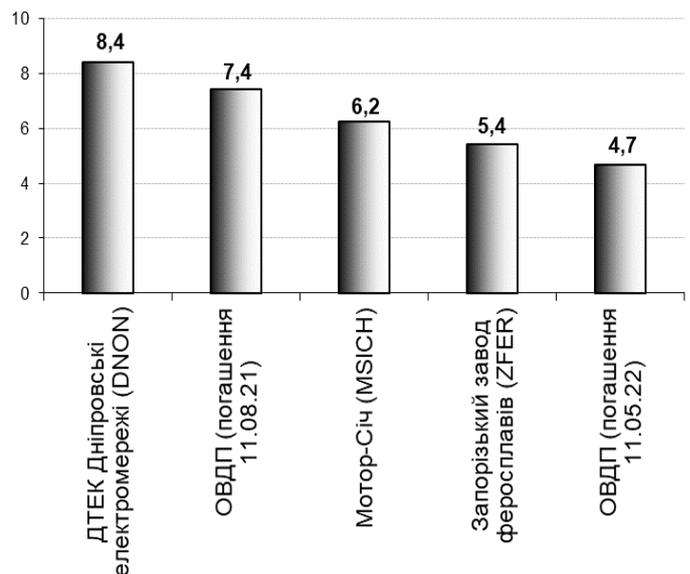
Динаміка ВЧА/інвестиційний сертифікат у порівнянні з еталоном



Вкладення за класами активів, %



Найбільші позиції портфеля, %



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

Що стосується ІФ «Достаток», то з 10 квітня по 10 липня 2021 року показники фонду знизились на 4,0%: вартість інвестиційного сертифіката зменшилась з 7,49 грн до 7,20 грн, а загальна вартість чистих активів впала на 543,6 тис. грн і склала 13,2 млн гривень. Результат виявився гіршим у порівнянні з бенчмарком – відносним композиційним індексом ринку, який виріс на 3,2%, і був передусім зумовлений переоцінкою до нульової вартості достатньо вагомої у портфелі (5,7%) позиції акцій компанії «Запоріжжяобленерго» (таке рішення було прийнято після виключення у поточному кварталі дистрибутора з біржового списку емітентів на основі встановленої ще в 2015 році судової заборони на укладання угод та проведення розрахунків з акціями емітента).

Загалом переоцінка портфеля ІФ «Достаток» на звітну дату склала –695,8 тис. грн, з яких субпортфель акцій знецінився на –659,0 тис. грн, а субпортфель облігацій – на –36,8 тис. гривень.

Втрати по позиціях «Запоріжжяобленерго» (–776,3 тис. грн) та «Райффайзен Банку Аваль» (–1,4 тис. грн) були частково скомпенсовані виграшом по позиціях «Центренерго» (+37,2 тис. грн) та «Укрнафти» (+81,5 тис. гривень). Решта 12 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 перекрити 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 квітня-червня 2021 р. були купонні виплати за облігаціями (+116,5 тис. грн), нараховані відсотки за депозитами (+45,4 тис. грн), отримані дивіденди на акції «Харківобленерго» та «Райффайзен Банку Аваль» за 2020 рік (+16,1 тис. грн), а також поточні витрати на фінансування діяльності фонду (–25,5 тис. гривень). Загальна вартість чистих активів також скоротилась на суму викупу інвестиційних сертифікатів фонду у власника (21 шт. на суму 157,3 гривень).

У звітному періоді фонд придбав цінних паперів на загальну суму 768,9 тис. грн, в тому числі невеликі пакети акцій «Укрнафти» (130 штук на суму 38,5 тис. грн) та «Райффайзен Банку Аваль» (60 000 штук на суму 26,4 тис. грн), а також ОВДП з датами погашення 23 серпня 2023 р. (332 штук на суму 329,3 тис. грн) та 22 травня 2024 р. (389 штук на суму 374,7 тис. гривень).