

ДОСТАТОК

Інтервальний диверсифікований пайовий інвестиційний фонд «Достаток»

Початок діяльності – 11 вересня 2003 р.

Динаміка	Фонд	Композиційний індекс ринку
Доходність за 3 квартал 2022 року*	-12,4%	-12,68%
Доходність за 2021 рік	-9,2%	9,5%
Середньорічна доходність (з 1 липня 2004 року)	9,4%	9,36%
Показники ризику** (не розраховувались)		
Стандартне відхилення		
Коефіцієнт Шарпа***		
Коефіцієнт Сортіно***		
Альфа		
Бета		
Коефіцієнт кореляції		

* - З 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 2022 року

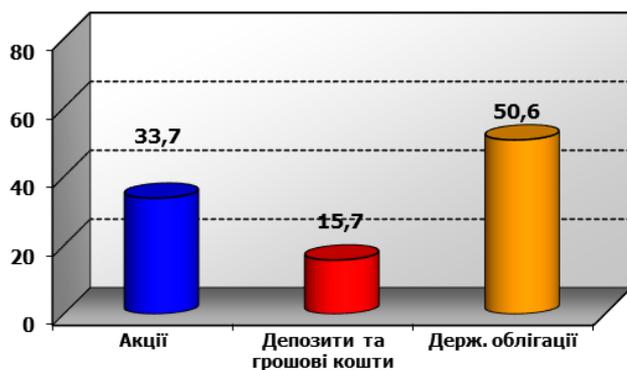
** - Показники ризику та співвідношення доходностей до ризиків для фондів та індексів розраховуються за величинами щоденної вартості чистих активів у розрахунку на цінний папір та значеннями відповідних індексів за останні 12 місяців діяльності фонду.

*** - 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 11,3%. Мінімальний рівень доходності для розрахунків коефіцієнта Сортіно приймається на рівні 10,0%.

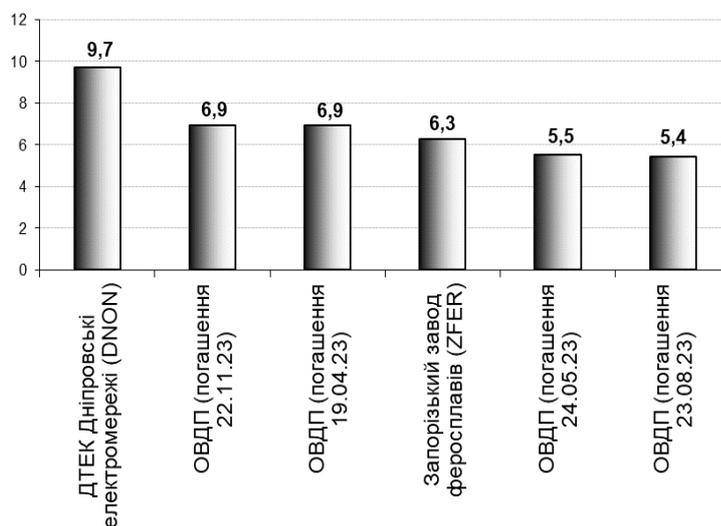
Динаміка ВЧА/інвестиційний сертифікат у порівнянні з еталоном



Вкладення за класами активів, %



Найбільші позиції портфеля, %



Інформація про загальну ситуацію на фондових ринках надана у [«Звіті про діяльність ІФ «КІНТО-Еквіті» за третій квартал 2022 року»](#), що розповсюджується паралельно з цим.

Що стосується ІФ «Достаток», то після поновлення біржових торгів та й взагалі усіх операцій на ринках капіталу в останній місяць літа за рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку України від 4 серпня 2022 року, скоригувались у бік зменшення оціночної вартості, як і очікувалося, більшість із тих позицій портфеля фонду, які беруть участь у біржових торгах. Так, пакет акцій «Укрнафти» знецінився на 296,5 тис. грн, «Центрэнерго» – на 170,9 тис. грн, «Райффайзен Банку» – на 66,6 тис. грн, «Укрэнергомашин» – на 39,1 тис. гривень.

Суттєве знецінення активів ІФ «Достаток» відбулося і через рішення про зміни в обліковій політиці фонду.

Так акції, строк зупинки обігу яких за рішенням суду перевищив три календарних роки (а у фонді під цей критерій потрапили цінні папери «Мотор Січ») були переоцінені з останньої балансової (5 440 грн/шт.) до нульової вартості. Унаслідок фонд зазнав, хоч і паперових, але значних втрат на суму 821,4 тис. грн (зазначимо, що у разі зняття заборони на операції з акціями «Мотор Січ» на ринку їх вартість одразу ж буде відновлена до вказаної вище балансової оцінки).

Аналогічна ситуація з оцінкою в портфелі акцій тих емітентів, основне виробництво яких перебуває на тимчасово окупованій території. Пакет цінних паперів «Херсонгаз» було також переоцінено до нуля (–134,1 тис. грн) з опцією повернення до балансової вартості, встановленої на день, що передував оцінці таких акцій за нульовою вартістю.

Отже, з 16 емітентів, що склали субпортфель акцій ІФ «Достаток» на початку звітного періоду, шість були переоцінені в бік зниження на загальну суму –1,53 млн гривень. Решта десять пайових цінних паперів не змінили своєї оціночної вартості через те, що торгувалися виключно на позабіржовому ринку.

Щодо цінних паперів з фіксованим доходом, то з тринадцяти позицій портфеля шість продовжили накопичувати купонний дохід у балансовій вартості й показали зростання оцінки (сумарно на +48,7 тис. грн), інші сім – зниження облікової вартості (на –216,0 тис. гривень). Сумарна переоцінка субпортфеля облігацій відняла у ВЧА 167,3 тис. гривень.

Поточні витрати на фінансування діяльності фонду в період з 10 липня по 10 жовтня 2022 р. склали –52,5 тис. гривень. А позитивні надходження ІФ «Достаток» забезпечили купонні виплати за облігаціями внутрішньої державної позики (+104,4 тис. грн), нараховані відсотки за депозитами (+18,5 тис. грн) та дивіденди на акції «Харківенергозбут» (+7,9 тис. гривень).

Отже, за результатами кварталу вартість чистих активів фонду в розрахунку на акцію скоротилась з 7,12 грн до 6,24 грн (загальна вартість активів – на 1,62 млн грн: з 13,06 до 11,44 млн грн), тобто на –12,4%.

Від погашення ОВДП 27 липня 2022 року фонд отримав 680,0 тис. грн (реалізована доходність за 35 днів перебування паперів в активах фонду склала +0,9%), а від погашення ОВДП 3 серпня 2022 року – 585,0 тис. грн (реалізована доходність без урахування реінвестицій купонів за 698 днів перебування паперів в активах фонду склала +19,3%). Вільні кошти інвестовано у придбання 600 штук ОВДП з датою погашення 24 травня 2023 р. на суму 622,9 тис. грн та 15 000 акцій «Центрэнерго» на суму 75,0 тис. гривень.