

ДОСТАТОК

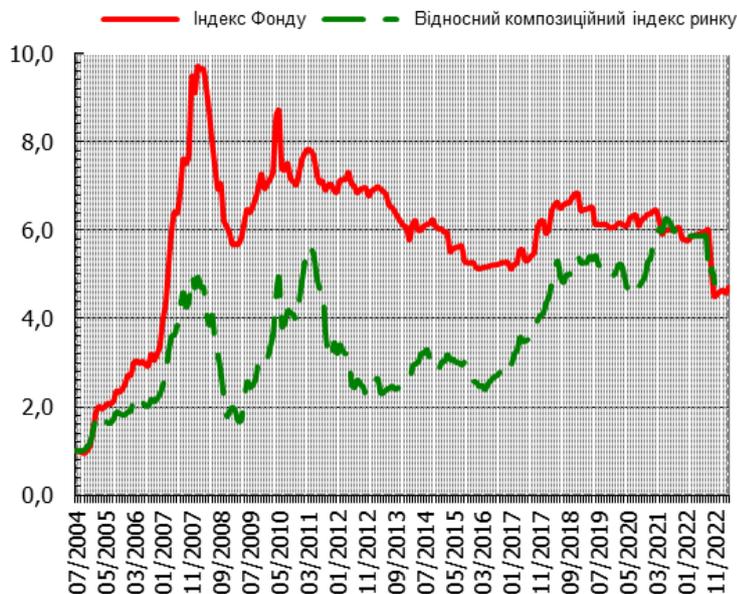
Інтервальний диверсифікований пайовий інвестиційний фонд «Достаток»

Початок діяльності – 11 вересня 2003 р.

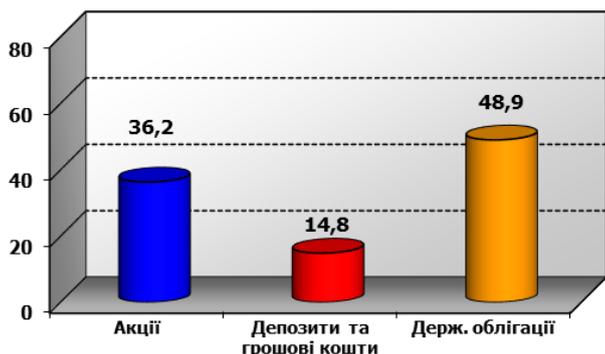
Динаміка	Фонд
Доходність за 1 квартал 2023 року*	2,0%
Доходність за 2022 рік	-20,4%
Середньорічна доходність (з 1 липня 2004 року)	8,6%

* - 3 жовтня 2012 року результати надані на 10 число кожного місяця, тому звітний період охопив період, що не співпадає з 1 кварталом – з 10 січня 2023 року по 10 квітня 2023 року.

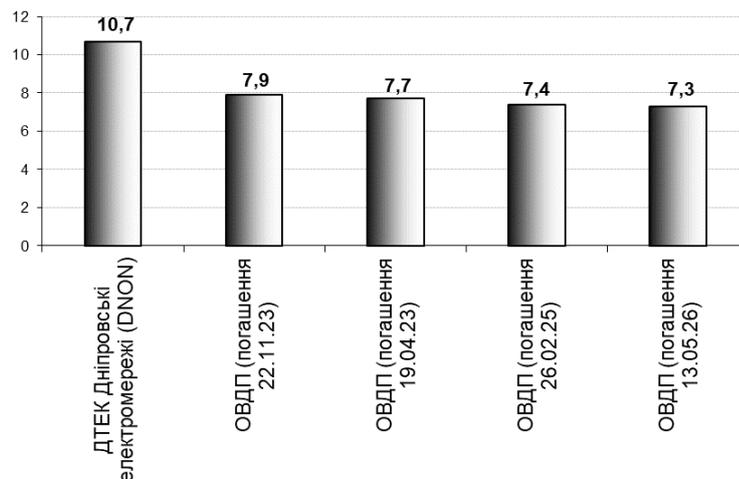
Динаміка ВЧА/інвестиційний сертифікат



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 2023 року»](#), що розповсюджується паралельно з цим.

Щодо ІФ «Достаток», то з 10 січня по 10 квітня 2023 року показники фонду зросли на 2,0%: вартість інвестиційного сертифіката зросла з 5,52 грн до 5,63 грн, а загальна вартість чистих активів – на 200,5 тис. грн і склала 10,32 млн гривень.

Складниками зміни вартості чистих активів фонду були вартісна переоцінка портфеля (+46,8 тис. грн), купонні виплати за облігаціями (+65,4 тис. грн), отримані дивіденди на акції «Укрнафти» за 2018 рік (+64,1 тис. грн), нараховані відсотки за депозитами (+46,1 тис. грн), поточні витрати на фінансування діяльності фонду (-21,9 тис. гривень).

У переоцінці портфеля ІФ «Достаток» субпортфель акцій знизився в оцінці на -89,2 тис. грн, а субпортфель облігацій зріс на +136,0 тис. гривень. Серед акцій збільшились в оцінці «Укренергомашини» (+14,0 тис. грн) та «Райффайзен Банк» (+2,3 тис. грн), знецінились акції «Центренерго» (-105,4 тис. грн), решта 11 позицій портфеля не змінили своєї оціночної вартості.

Щодо цінних паперів з фіксованим доходом, то плюс був зумовлений тим фактом, що випуски тих восьми облігацій, по яких купонний дохід продовжував накопичуватися у балансовій вартості, перекрили зниження курсової вартості тих двох випусків, по яких у звітному періоді було здійснено поточне перерахування купонних платежів власникам.

У звітному періоді ІФ «Достаток» продав ОВДП на загальну суму 1,01 млн грн, а саме:

- 100 штук ОВДП з датою погашення 1 березня 2023 р. на суму 99,6 тис. гривень;
- 405 штук ОВДП з датою погашення 25 жовтня 2023 р. на суму 408,6 тис. гривень;
- 500 штук ОВДП з датою погашення 21 червня 2023 р. на суму 503,7 тис. гривень.

Отримані кошти направлено на придбання ОВДП на загальну суму 776,8 тис. грн, а саме:

- 535 штук ОВДП з датою погашення 26 лютого 2025 р. на суму 481,5 тис. гривень;
- 371 штук ОВДП з датою погашення 13 травня 2026 р. на суму 295,2 тис. гривень.

Активні операції продажу цінних паперів з фіксованим доходом виконувалися для перевкладання грошових коштів ІФ «Достаток» з короткострокових вкладень з меншою доходністю (12,0-17,0%) у середньострокові вкладення з більшою доходністю (24,5-25,0%).

Такий позитивний диференціал на кривій доходності на ринку, на нашу думку, є ситуативним і виник через те, що закордонні тримачі ОВДП на початку року вирішили суттєво скоротити свої вкладення в українські боргові зобов'язання, левову частку яких складала саме цінні папери зі строками погашення в 2025-2026 роках.