

## ДОСТАТОК

Початок діяльності – 11 вересня 2003 р.

Динаміка	Фонд	Композиційний індекс ринку
Доходність за 3 квартал 2023 року*	1,5%	38,0%
Доходність за 2022 рік	-20,4%	-8,6%
Середньорічна доходність (з 1 липня 2004 року)	8,6%	12,3%
Показники ризику**		
Стандартне відхилення	43,3%	34,8%
Коефіцієнт Шарпа***	від'ємн.	1,42
Коефіцієнт Сортіно***	від'ємн.	1,36
Альфа	-8,6%	
Бета	-0,3	
Коефіцієнт кореляції	-0,3	

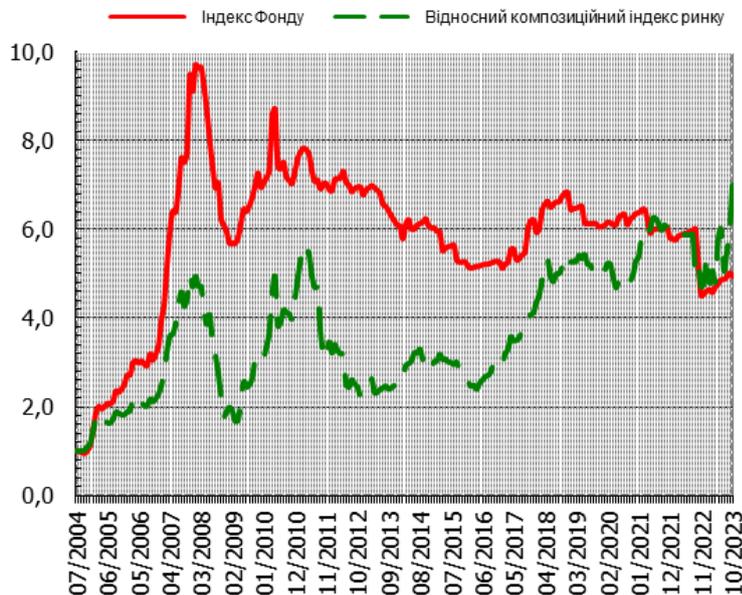
\* - З жовтня 2012 року результати надаються на 10 число кожного місяця, тому звітний період охопив період, що не співпадає з другим кварталом – з 10 липня 2023 року по 10 жовтня 2023 року.

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

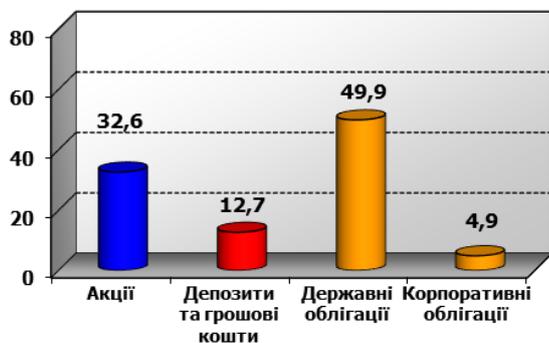
\*\*\* - Розрахунки коефіцієнтів Шарпа та Сортіно здійснювалися відповідно до методики, рекомендованої у статті У. Шарпа «The Sharpe Ratio» (<http://www.stanford.edu/~wfsarpe/art/sr/sr.htm>). Безризикова доходність для визначення коефіцієнта Шарпа, розрахована на основі доходностей ОВДП на ринку, складала 18,6%. Мінімальний рівень доходності для розрахунків коефіцієнта Сортіно приймався на рівні 10,0%.

### Інтервальний диверсифікований пайовий інвестиційний фонд «Достаток»

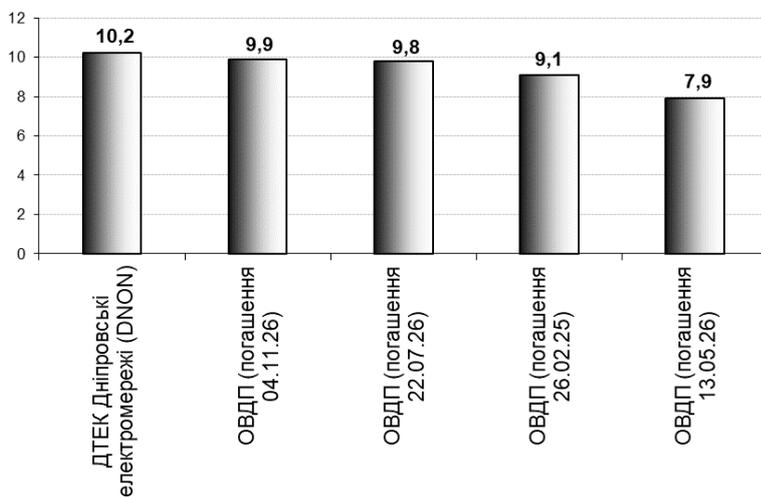
#### Динаміка ВЧА/інвестиційний сертифікат у порівнянні з еталоном



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

Щодо ІФ «Достаток», то з 10 липня по 10 жовтня 2023 року показники фонду зросли на 1,5%: вартість інвестиційного сертифіката зросла з 5,83 грн до 5,92 грн, а загальна вартість чистих активів – на 156,6 тис. грн, і склала 10,86 млн гривень. За цей період бенчмарк фонду – відносний композиційний індекс ринку – зріс на 38,0%.

Складниками зміни вартості чистих активів фонду були вартісна переоцінка портфеля (+2,5 тис. грн), купонні виплати за облігаціями (+163,6 тис. грн), нараховані відсотки за депозитами (+29,3 тис. грн), поточні витрати на фінансування діяльності фонду (–38,8 тис. гривень).

У переоцінці портфеля ІФ «Достаток» субпортфель акцій знецінився в оцінці на –227,7 тис. грн, а субпортфель облігацій зріс на +230,2 тис. гривень. Серед акцій збільшились в оцінці акції «Укренергомашин» (+14,7 тис. грн), знецінились акції «Райффайзен Банку» (–9,6 тис. грн), а пакет акцій «Покровського гірничо-збагачувального комбінату» після Рішення НКЦПФРУ №1061 від 25 вересня 2023 року «Щодо заборони торгівлі цінними паперами», зокрема і цієї компанії, був переоцінений до нульової вартості (–232,9 тис. гривень). Решта 11 позицій портфеля не змінили своєї оціночної вартості.

Щодо цінних паперів з фіксованим доходом, то плюс був зумовлений тим фактом, що випуски тих семи облігацій, по яких купонний дохід продовжував накопичуватися у балансовій вартості, перекрили зниження курсової вартості тих чотирьох випусків, по яких у звітному періоді було здійснено поточне перерахування купонних платежів власникам. Крім того, поточні курсові ціни на облігації зросли через помітне зниження протягом липня-вересня ринкових доходностей боргових інструментів.

Від погашення 650 штук ОВДП 23 серпня 2023 року фонд отримав 650,0 тис. грн (реалізована доходність без урахування реінвестицій купонів за 783 дні перебування паперів в активах фонду склала +24,8%).

У звітному періоді ІФ «Достаток» купив 5 000 акцій «Укренергомашин» на суму 20,0 тис. грн та здійснив такі операції купівлі-продажу з ОВДП:

- продаж 140 штук ОВДП з датою погашення 26 лютого 2025 р. на суму 0,15 млн гривень;
- продаж 807 штук ОВДП з датою погашення 22 листопада 2023 р. на суму 0,83 млн гривень;
- продаж 460 штук ОВДП з датою погашення 22 травня 2024 р. на суму 0,51 млн гривень;
- продаж 300 штук ОВДП з датою погашення 13 травня 2026 р. на суму 0,27 млн гривень;
- продаж 400 штук ОВДП з датою погашення 22 липня 2026 р. на суму 0,41 млн гривень;
- купівля 300 штук ОВДП з датою погашення 2 жовтня 2024 р. на суму 0,31 млн гривень;
- купівля 1 400 штук ОВДП з датою погашення 22 липня 2026 р. на суму 1,43 млн гривень;
- купівля 990 штук ОВДП з датою погашення 4 листопада 2026 р. на суму 1,06 млн гривень;
- купівля 130 штук ОВДП з датою погашення 18 червня 2025 р. на суму 0,14 млн гривень.

Продажі були здійснені через такі міркування.

Наприкінці кварталу компанія з управління активами спрогнозувала подальше падіння ринкових ставок по боргових паперах після звітів НБУ про економічну ситуацію в країні та намірів регулятора послідовно знижувати значення своєї облікової ставки.

Оскільки портфель з більшою дюрацією чутливіший до зміни відсоткових ставок (ціни облігацій зростають при зменшенні доходностей), було прийнято рішення по збільшенню дюрації субпортфеля державних облігацій ІФ «Достаток».

З цією метою були продані ОВДП з більш короткими термінами до погашення, а вже придбані чи будуть куплені до активів фонду на початку четвертого кварталу 2023 року папери з датами погашення у 2026 році.

Середньорічна доходність ІФ «Достаток» з 1 липня 2004 року станом на 10 жовтня 2023 року склала +8,6%, а аналогічний показник для індексу ринку становить +12,3%.