

Методика расчета доходности интервальных паевых инвестиционных фондов в управлении «Halyk finance»

Настоящая методика предназначена для определения общей доходности Фонда за выбранный период с приведением в годовое выражение. Общая доходность складывается из изменения стоимости пая и суммы распределенных в прошлом дивидендов за период держания паев.

Общая доходность Фонда рассчитывается по следующей формуле:

$$R = \left(\left(\frac{P_{end} + \sum_{i=1}^n D_{end}}{P_{beg}} \right)^{\frac{365}{T}} - 1 \right) * 100\%$$

Где:

R – значение доходности на конец периода, выраженное в процентах годовых;

P_{end} – стоимость пая в валюте номинала на конец периода;

P_{beg} – стоимость пая в валюте номинала на начало периода;

$\sum_{i=1}^n D_{end}$ – сумма выплаченных дивидендов в валюте номинала на конец периода (за период держания пая);

T – рассматриваемый период, выраженный в количестве календарных дней.

Примеры расчета доходности Фонда

Пример №1. Расчет доходности за полный календарный год.

Предположим, что в конце года (31.12.2023) мы инвестировали 1000 тенге в один из паевых инвестиционных фондов в управлении АО "Halyk Finance". На конец года (31.12.2024) наши изначально вложенные 1000 тенге выросли до 1100 тенге. За приведенный период, помимо изменения стоимости пая, держатели паев получили дивиденды в размере 50 тенге.

Исходя из вышесказанного мы имеем следующие значения:

$P_{end} = 1100$ тенге (стоимость пая в валюте номинала на конец периода);

$P_{beg} = 1000$ тенге (стоимость пая в валюте номинала на начало периода);

$\Sigma D_{end} = 50$ тенге (сумма выплаченных дивидендов в валюте номинала на конец периода);

$T = 365$ дней (рассматриваемый период, выраженный в количестве календарных дней).

Теперь мы можем найти значение R , подставив наши значения в формулу расчета общей доходности, приведенную в годовое выражение:

$$R = \left(\left(\frac{1100 + 50}{1000} \right)^{\frac{365}{365}} - 1 \right) * 100\% = 15\%$$

Пример №2. Расчет доходности с начала года (с момента инвестирования прошло менее 365 дней).

Предположим, что в конце года (31.12.2023) мы инвестировали 1000 тенге в один из паевых инвестиционных фондов в управлении АО "Halyk Finance". Ровно через 200 дней наши изначально вложенные 1000 тенге выросли до 1050 тенге. За приведенный период, помимо изменения стоимости пая, держатели паев получили дивиденды в размере 30 тенге.

$P_{end} = 1050$ тг (стоимость пая в валюте номинала на конец периода);

$P_{beg} = 1000$ тг (стоимость пая в валюте номинала на начало периода);

$\Sigma D_{end} = 30$ тенге (сумма выплаченных дивидендов в валюте номинала на конец периода);

$T = 200$ дней (рассматриваемый период, выраженный в количестве календарных дней).

Теперь мы можем найти значение R , подставив наши значения в формулу расчета общей доходности, приведенную в годовое выражение:

$$R = \left(\left(\frac{1050 + 30}{1000} \right)^{\frac{365}{200}} - 1 \right) * 100\% = 15,08\%$$

Пример №3. Расчет доходности за период держания (с момента инвестирования прошло более 365 дней).

Предположим, что в конце года (31.12.2023) мы инвестировали 5000 тенге в один из паевых инвестиционных фондов в управлении АО "Halyk Finance". Ровно через 1500 дней наши изначально вложенные 5000 тенге выросли до 7000 тенге. За приведенный период, помимо изменения стоимости пая, держатели паев получили дивиденды в размере 500 тенге.

$P_{end} = 7000$ тг (стоимость пая в валюте номинала на конец периода);

$P_{beg} = 5000$ тг (стоимость пая в валюте номинала на начало периода);

$\Sigma D_{end} = 500$ тенге (сумма выплаченных дивидендов в валюте номинала на конец периода);

$T = 1500$ дней (рассматриваемый период, выраженный в количестве календарных дней).

Теперь мы можем найти значение R , подставив наши значения в формулу расчета общей доходности, приведенную в годовое выражение:

$$R = \left(\left(\frac{7000 + 500}{5000} \right)^{\frac{365}{1500}} - 1 \right) * 100\% = 10,37\%$$