

Початок діяльності – 10 травня 2005 р.

Динаміка	Фонд	Композиційний індекс
Доходність за II квартал 2018 року	2,49%	-2,15%
Доходність за 2017 рік	15,7%	40,19%
Середньорічна доходність	10,0%	9,60%
Показники ризику*		
Стандартне відхилення	2,05%	10,28%
Коефіцієнт Шарпа**	0,24	1,68
Коефіцієнт Сортіно**	від'ємн.	0,93
Альфа	-0,46%	
Бета	0,05	
Коефіцієнт кореляції	0,26	

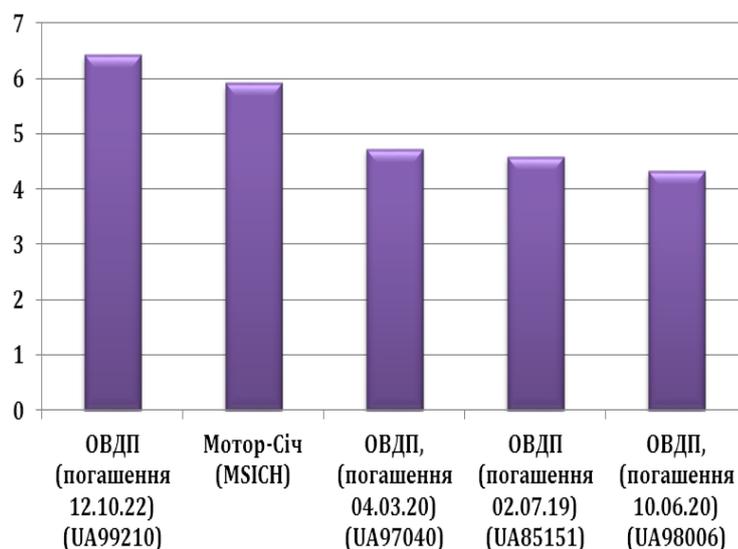
Динаміка ВЧА/акцію у порівнянні з еталоном



Вкладення за класами активів



Найбільші позиції портфеля



Український фондовий ринок нажалі переслідують одні неприємні події.

Так, 20 квітня Шевченківський районний суд Києва повністю задовольнив клопотання Служби безпеки України та наклав арешт на 56% акцій ПАТ "Мотор Січ" (найбільш привабливого та ліквідного емітенту на ринку), що належать китайським інвесторам. На думку СБУ, досі є небезпека незаконного відчуження активів, що несе загрозу безпеці України, оскільки завод займається виробництвом і ремонтом комплектуючих і двигунів для військової авіації, а, отже, має важливе значення для обороноздатності країни.

Можливо так воно і є. Але тоді виникає питання: навіщо було приватизувати таке стратегічне підприємство?

Також суд заборонив будь-які дії з заарештованими активами, які можуть призвести до зміни їх власника. Як наслідок торги з акціями (чомусь усіма) цього емітенту були призупинені.

24 травня указом Президента на три роки були запроваджені санкції проти ПАТ "Московська біржа ММВБ-РТС". Невідомо, чи помітила ці санкції «Московська біржа», але згідно з ними було також заборонено програмне забезпечення російського походження, що використовувалося на Українській біржі. Внаслідок цієї заборони робота біржі, де були сконцентровані торги акціями українських емітентів, була паралізована.

А тепер про те, які результати продемонстрував фонд в таких несприятливих умовах.

За звітний період доходність фонду «Соціальний стандарт» склала 2,48%. При цьому середньорічна доходність за другий квартал не змінилася і на кінець червня склала ті ж самі 9,98%. До порівняння, композиційний індекс (пенсійний) протягом звітного кварталу впав на 2,15%.

Вартість одиниці пенсійних активів на кінець звітного періоду склала 3,49 грн. На малюнку представлено динаміку зміни вартості одиниці пенсійних активів ВПФ «Соціальний стандарт» та композиційного індексу ринку (у відносних одиницях) з початку діяльності фонду.

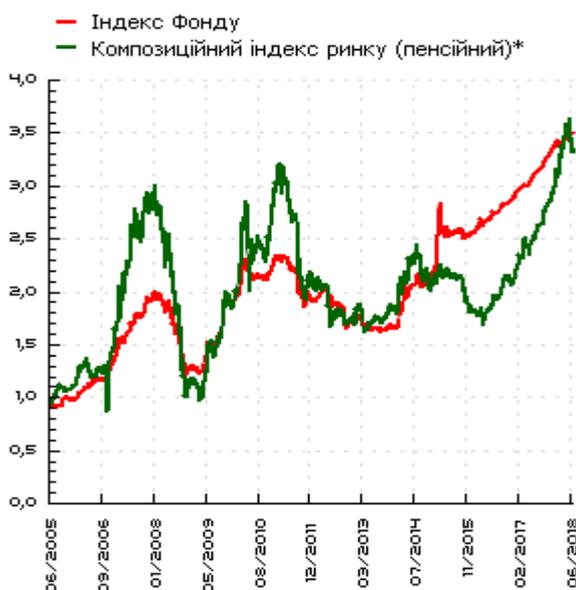


Рис.1. Динаміка зміни вартості одиниці пенсійних активів і композиційного індексу ринку (в відносних одиницях).

На кінець звітного кварталу вартість чистих активів фонду склала 38 054 224,28 грн., збільшившись за квартал на 1 112 734,78 грн., або на 3,01%. За той же час до фонду надійшло пенсійних внесків на суму 430 897,02 грн., пенсійних виплат було здійснено на суму 236 447,63 грн. Таким чином, чистий грошовий потік склав: 194 449,39 грн.

Протягом кварталу керуючий здійснив наступні дії з портфелем фонду:

- 1) 3 квітня були придбані 150 ОВДП (10.06.2020) з доходністю 16,80% на суму 152 670,00 гривень частково за рахунок платежу від ОВДП (30.09.2019).
- 2) Протягом квітня були продані 10 акцій Мотор-Січі на загальну суму 53 325,00 гривень.
- 3) Протягом кварталу в очікуванні дивідендів керуючий придбав 860 000 акцій Райффайзен банку Аваль на загальну суму 302 661,00 гривень.

- 4) 19 квітня були придбані 130 ОВДП (06.03.2019) з доходністю 16,90% на суму 131 111,50 гривень частково за рахунок платежу від ОВДП (12.10.2022).
- 5) 26 квітня були придбані 228 ОВДП (15.05.2019) з доходністю 17,20% на суму 250 100,04 гривень за рахунок платежів від ОВДП (24.04.2019) та (24.10.2018).
- 6) 14 травня керуючий придбав 10 акцій Укрнафти на суму 1 138,00 гривень.
- 7) Наприкінці травня керуючий продав 4 030 акцій Донбасенерго на загальну суму 96 610,00 гривень.
- 8) 5 червня керуючий додатково придбав 10 акцій Укрнафти на суму 1 053,00 гривень.
- 9) 26 травня керуючий придбав 615 ОВДП (12.10.2022) з доходністю 16,60% на суму 613 155,00 гривень за рахунок платежу від ОВДП (23.12.2019).

Протягом кварталу до фонду надійшло:

- платежів за облігаціями внутрішньої державної позики загальним обсягом 1 284 024,30 грн.
- відсотків за депозитами обсягом 342 531,93 грн.

З повагою,
керуючий інвестиційними і пенсійними фондами
КУА «КІНТО»

Птіцин Віталій Юрійович

ЗМІНА ВАРТОСТІ ОДИНИЦІ ПЕНСІЙНИХ ВНЕСКІВ

** Показники ризику для фонду та індексу розраховуються за величинами вартості одиниці пенсійних внесків та значеннями композиційного індексу за останні 12 місяців діяльності пенсійного фонду.

*** Розрахунки коефіцієнтів Шарпа та Сортино здійснюються відповідно до методики, рекомендованої у статті У. Шарпа «The Sharpe Ratio» (<http://www.stanford.edu/~wfs Sharpe/art/sr/sr.htm>). Безризикова доходність для визначення коефіцієнта Шарпа, розрахована на основі доходностей ОВДП на ринку, складає 17.00%. Мінімальний рівень доходності для розрахунків коефіцієнта Сортино приймається на рівні 20,0%.

Обчислення показників альфи, бети та кореляції здійснюється на основі щомісячних даних; всіх інших показників – на основі щоденних даних за останній рік діяльності фонду.

Стратегія	Назва фонду	Вартість чистих активів, грн.	Вартість одиниці пенсійних внесків, грн.	З початку діяльності	1 місяць	3 місяці	6 місяців	1 рік	2 роки	3 роки	Середньорічна доходність
Збалансована	«Соціальний стандарт»	38 054 224.28	3.49	249.4%	0.6%	2.5%	4.0%	13.0%	28.5%	37.5%	10.0%

(дані на кінець II кварталу 2018 року)

Приватне акціонерне товариство «КІНТО» здійснює професійну діяльність на ринку цінних паперів – діяльність з управління активами інститутів спільного інвестування та пенсійних фондів.