



Класичний

Початок діяльності – 01 липня 2004 р.

Динаміка	Фонд	Композиційний Індекс ринку
Доходність за I квартал 2021 року	1,08%	12,93%
Доходність за 2020 рік	8,27%	5,83%
Середньорічна доходність	12,14%	11,34%
Показники ризику**		
Стандартне відхилення	4,49%	13,09%
Коефіцієнт Шарпа***	0,44	1,19
Коефіцієнт Сортино***	від'ємн.	0,93
Альфа	-0,22%	
Бета	0,11	
Коефіцієнт кореляції	0,25	

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

*** - Розрахунки коефіцієнтів Шарпа та Сортино здійснюються відповідно до методики, рекомендованої у статті У. Шарпа «The Sharpe Ratio» (<http://www.stanford.edu/~wfsnarpe/art/sr/sr.htm>). Безризикова доходність для визначення коефіцієнта Шарпа, розрахована на основі доходностей ОВДП на ринку, складає **10,4%**. Мінімальний рівень доходності для розрахунку коефіцієнта Сортино приймається на рівні **10,0%**.

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

Вкладення за класами активів



Відкритий диверсифікований пайовий інвестиційний фонд "КІНТО-Класичний"

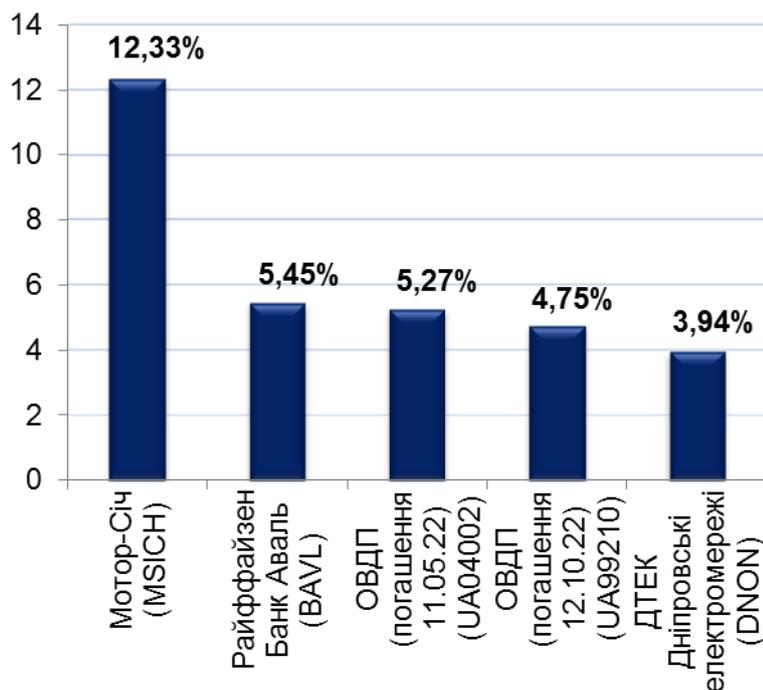
Динаміка ВЧА/інвестиційний сертифікат у порівнянні з бенчмарком



* - композиційний індекс ринку (інвестиційний) розраховується на основі таких ваг: з 1 липня 2004 р. до 31 грудня 2009 р.: індекс ПФТС - 40%; індекс KINBOND - 60%; з 1 січня 2010 р. до 31 грудня 2010 р.: індекс ПФТС - 50%; індекс KINBOND - 50%; з 1 січня 2011 р.: індекс ПФТС - 25%; індекс УБ - 25%; індекс KINBOND - 50%; з 1 січня 2016 р.: індекс УБ - 50%; індекс KINBOND - 50%;

- для зручності порівняння за умовну одиницю прийняті, відповідно, значення ВЧА/інвестиційний сертифікат Фонду на початок діяльності (100 грн.) та значення композиційного індексу ринку на цю ж дату (1 липня 2004 р.), що дорівнювало 114,264.

Найбільші позиції портфеля



Інформація про загальну ситуацію на фондових ринках надана у [Звіті про діяльність ІФ «КІНТО-Еквіті» за перший квартал 2021 року](#), що розповсюджується паралельно з цим.

Протягом звітнього періоду в ІФ «КІНТО-Класичний» вартість чистих активів в розрахунку на один сертифікат зросла на 1,1%: з 674,66 грн до 681,95 гривень. Загальна ж ВЧА збільшилась на 0,4%, або на 0,12 млн. грн: з 30,92 млн грн до 31,04 млн гривень. Різниця показників була обумовлена чистим відтоком коштів з активів фонду при пред'явленні інвесторами до викупу інвестиційних сертифікатів ІФ «КІНТО-Класичний». У звітному періоді фонд продав 14 своїх цінних паперів на суму 9,6 тис. грн, а викупив 324 штуки на суму 218,4 тис. гривень. Різниця у 208,8 тис. грн і зменшила загальну вартість чистих активів фонду.

Позитивні накопичення принесли ІФ «КІНТО-Класичний» купонні виплати за облігаціями на суму 287,0 тис. грн, нараховані відсотки за депозитами на суму 76,8 тис. грн та чистий дохід від продажу ф'ючерсних контрактів на курс долар США-українська гривня (+11,3 тис. гривень). Додала і переоцінка вартості портфеля – +206,3 тис. гривень. Складові останньої: субпортфель акцій збільшився на 196,5 тис. грн, а субпортфель облігацій – +9,8 тис. гривень. Поточні витрати ІФ «КІНТО-Класичний» на забезпечення своєї діяльності зменшили вартість активів на –250,0 тис. гривень.

Щодо пайових цінних паперів, то в оцінці додали такі емітенти: «Райффайзен Банк Аваль» (+224,1 тис. грн), «Центренерго» (+197,2 тис. грн) та «Укрнафта» (+78,5 тис. гривень). А знецінилися позиції «Житомиробленерго» (–303,2 тис. грн) та «Турбоатому» (–0,04 тис. гривень). Інші 18 позицій не змінили своєї оціночної вартості.

Щодо цінних паперів з фіксованим доходом, то невеликий плюс був обумовлений тим фактом, що випуски облігацій, по яких купонний дохід продовжував накопичуватися у балансовій вартості, перекрыли зниження курсової вартості тих випусків, по яких у звітному періоді здійснене поточне перерахування купонних платежів власникам.

У звітному періоді фонд продав невеликий пакет акцій «Турбоатому» (1 300 штук на суму 10,7 тис. грн) та отримав 1,32 млн грн від погашення облігацій ТОВ «РУШ» (серія G).

Як було зазначено вище, ІФ «КІНТО-Класичний» започаткував роботу з новим інструментом: у січні 2021 р. було продано 15 березневих ф'ючерсних контрактів DX-3.21 на курс долар США-українська гривня за ціною контракту 28,5 гривень. Ціна виконання контрактів на дату експірації 15 березня 2021 р. склала 27,663 гривень. Гарантійне покриття трималось на біржі на рівні 60 тис. гривень. Отже, прибуток при виконанні контрактів склав 11,3 тис. грн, або 18,8% за 69 днів транзакції.

У підсумку всіх цих змін і склався той результат, що продемонстрував ІФ «КІНТО-Класичний» у звітному кварталі – +1,1% доходності. Зафіксована величина виявилася нижчою за бенчмарк – відносний композиційний індекс ринку, який зріс на +12,9%.

Проте, ІФ «КІНТО-Класичний» продовжує демонструвати кращий результат на тривалому проміжку часу: середньорічна доходність фонду з початку його діяльності (1 липня 2004 року) станом на 1 квітня 2021 року склала +12,1%, а аналогічний показник для індексу ринку досяг лише рівня +11,3%.