



Класичний

Початок діяльності – 01 липня 2004 р.

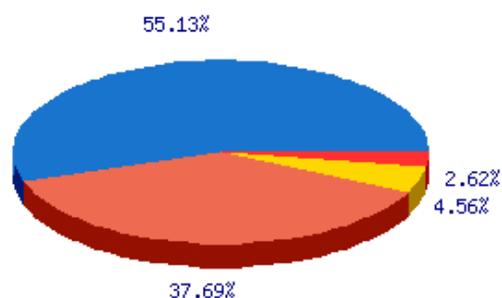
Динаміка	Фонд	Композиційний Індекс ринку
Доходність за IV квартал 2021 року	-2,19%	-2,37%
Доходність за 2021 рік	4,42%	9,91%
Середньорічна доходність	11,79%	10,66%
Показники ризику**		
Стандартне відхилення	8,96%	14,76%
Коефіцієнт Шарпа	від'ємн.	0,18
Коефіцієнт Сортіно	від'ємн.	0,04
Альфа	-0,50%	
Бета	0,51	
Коефіцієнт кореляції	0,69	

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

Розрахунки коефіцієнтів Шарпа та Сортіно здійснюються відповідно до методики, рекомендованої у статті У. Шарпа «The Sharpe Ratio» (<http://www.stanford.edu/~wfscharpe/art/sr/sr.htm>). Безризикова доходність для визначення коефіцієнта Шарпа, розрахована на основі доходностей ОВДП на ринку, складає 11,4%. Мінімальний рівень доходності для розрахунків коефіцієнта Сортіно приймається на рівні 10,0%.

Вкладення за класами активів

- Акції
- Державні облігації
- Корпоративні облігації
- Депозити та грошові кошти



Відкритий диверсифікований пайовий інвестиційний фонд "КІНТО-Класичний"

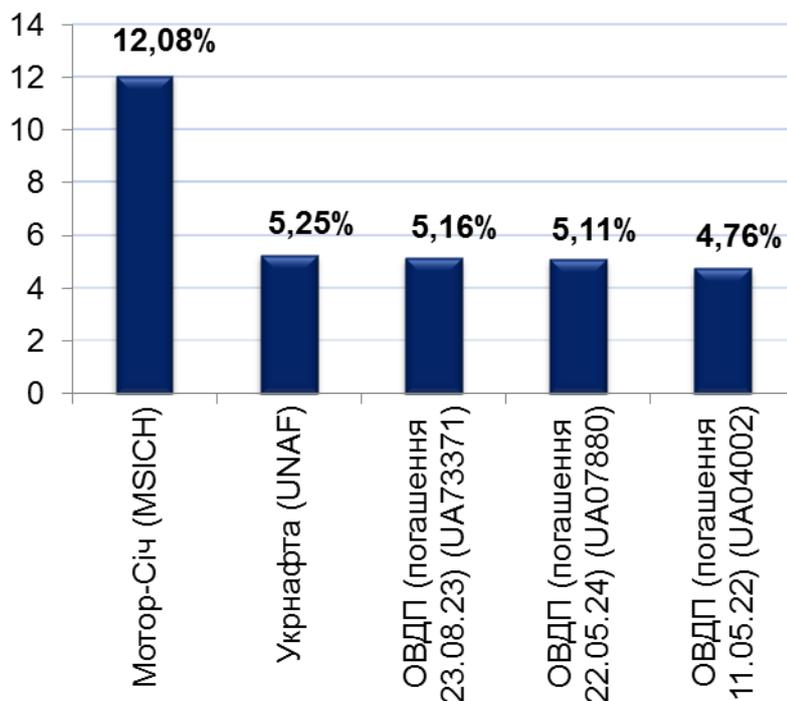
Динаміка ВЧА/інвестиційний сертифікат у порівнянні з бенчмарком



* - 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 четвертий квартал 2021 року](#), що розповсюджується паралельно з цим.

Протягом звітного періоду в ІФ «КІНТО-Класичний» вартість чистих активів в розрахунку на один сертифікат знизилась на 2,2%: з 720,27 грн до 704,50 гривень. Загальна ВЧА скоротилась на 3,4%, або на 1,12 млн грн: з 32,73 млн грн до 31,61 млн гривень. Чистий відтік коштів з активів фонду при пред'явленні інвесторами до викупу інвестиційних сертифікатів ІФ «КІНТО-Класичний» склав 410,3 тис. грн: фонд продав 24 своїх цінних папери на суму 17,3 тис. грн, а викупив 595 штук на суму 427,7 тис. гривень, що зменшило загальну вартість чистих активів фонду.

Позитивні накопичення принесли ІФ «КІНТО-Класичний» купонні виплати за облігаціями (+584,1 тис. грн), одержані дивіденди на акції «Запоріжжяобленерго», «МНР SE», «Харківенергозбут» та «Харківобленерго» (+80,4 тис. грн), а також нараховані відсотки за депозитами (+2,5 тис. гривень). Чистий збиток від ф'ючерсних контрактів на курс долар США-українська гривня знизив вартість активів на 3,4 тис. гривень. Переоцінка вартості портфеля відняла 397,5 тис. гривень. Складові останньої: субпортфель акцій скоротився на 177,5 тис. грн, а субпортфель облігацій – на 219,9 тис. гривень. Поточні витрати ІФ «КІНТО-Класичний» на забезпечення своєї діяльності зменшили вартість активів на 277,0 тис. грн, а списання збитків – на 697,4 тис. гривень.

Переоцінка вартості субпортфеля акцій склалася в результаті таких змін. Чотири позиції продемонстрували незначний вигравш: «МНР SE» (+104,7 тис. грн), «Укрнафта» (+42,3 тис. грн), «Райффайзен Банк» (+13,0 тис. грн) та «Українські енергетичні машини» (+2,8 тис. гривень). Від'ємний результат зафіксований в «Kernel Holding S.A.» (-50,8 тис. грн) та «Центренерго» (-289,7 тис. гривень). Інші 17 позицій субпортфеля акцій не змінили своєї оціночної вартості.

Щодо цінних паперів з фіксованим доходом, то мінус у сумарній переоцінці їх позицій був обумовлений тим фактом, що випуски тих шести облігацій, по яких купонний дохід продовжував накопичуватися у балансовій вартості, не змогли перекрити зниження курсової вартості тих дев'яти випусків, по яких у звітному періоді було здійснене поточне перерахування купонних платежів власникам.

У звітному періоді від погашення ОВДП 27 жовтня 2021 року фонд отримав 1,405 млн грн (реалізована доходність без урахування реінвестицій купонів за 271 день перебування паперів в активах фонду склала +8,2%), а 17 листопада 2021 року – 410,0 тис. грн (реалізована доходність без урахування реінвестицій купонів за 575 днів перебування паперів в активах фонду склала +22,7%). Ці кошти, а також надходження від продажу 210 000 акцій «Райффайзен Банку» на суму 89,3 тис. грн та інші вільні кошти, було проінвестовано в такі цінні папери на загальну суму 1,968 млн гривень:

- купівля 25 000 акцій «Крюківського вагонобудівного заводу» на суму 425,0 тис. гривень;
- купівля 30 акцій «ДТЕК Дніпровські електромережі» на суму 10,5 тис. гривень;
- відкриття операції зворотного РЕПО з 24 000 акцій «Центренерго» на суму 180,0 тис. гривень;
- купівля 960 штук ОВДП з датою погашення 23 листопада 2022 р. на суму 1,003 млн гривень;

- купівля 188 штук ОВДП з датою погашення 3 серпня 2022 р. на суму 201,3 тис. гривень;
- купівля 150 штук ОВДП з датою погашення 22 листопада 2023 р. на суму 148,6 тис. гривень.

У підсумку всіх цих змін і склався той результат, що продемонстрував ІФ «КІНТО-Класичний» у звітному кварталі – $-2,2\%$ доходності. Зафіксована величина виявилася співмірною з бенчмарком – відносним композиційним індексом ринку, який впав на $2,4\%$.

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 січня 2022 року склала $+11,8\%$, а аналогічний показник для індексу ринку становив $+10,7\%$.