



Початок діяльності – 05 вересня 2006 р.

Динаміка	Фонд	Композиційний Індекс ринку
Доходність за 4 квартал 2021 року	-0,11%	-2,37%
Доходність за 2021 рік	-4,45%	9,88%
Середньорічна доходність	1,68%	6,81%
Показники ризику**		
Стандартне відхилення	8,59%	14,76%
Коефіцієнт Шарпа***	від'ємн.	0,18
Коефіцієнт Сортіно***	від'ємн.	0,04
Альфа	-1,24%	
Бета	0,48	
Коефіцієнт кореляції	0,63	

** - 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 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



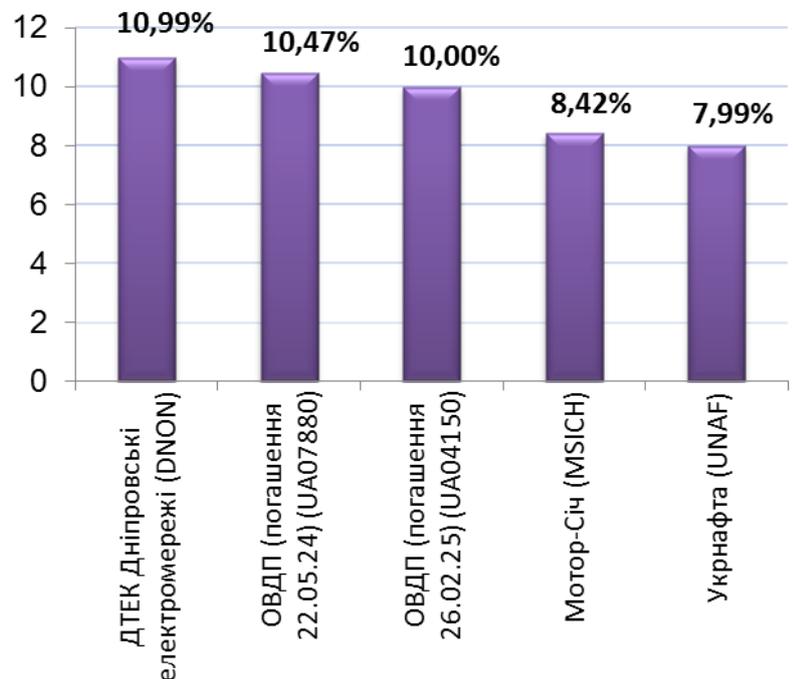
Інтервальний диверсифікований пайовий інвестиційний фонд "КІНТО-Народний"

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 умову одиницю прийняті, відповідно, значення ВЧА/інвестиційний сертифікат Фонду на початок діяльності (100 грн.) та значення композиційного індексу ринку на цю ж дату (6 вересня 2006 р.), що дорівнювало 245,202.

Найбільші позиції портфеля



За 2021 рік доходність фонду склала -4,45%, зменшившись у порівнянні з минулим роком на 542 б.п. У той же час композиційний індекс (інвестиційний) зріс на 9,88%.

На кінець року середньорічна доходність фонду склала 1,68%, зменшившись на 44 б.п. порівняно з попереднім роком. Інвестиційний прибуток фонду у 2021 р. склав **-53 046,80** грн. (проти 274 895,47 грн. у 2020 році).

Протягом року продовжився відтік коштів з фонду і в підсумку він склав 68 661,01 гривень (було викуплено 53 сертифіката). Сертифікати фонду за звітний період не розміщувалися. Як наслідок, чисті активи фонду зменшилися на 5,56% і на кінець року склали **5 816 469,07** грн.

У 2021 році керуючий здійснив наступні дії:

1 квартал

1) 4 січня керуючий продав 7 березневих ф'ючерсів на долар. Для цього на маржинальний рахунок біржі було перераховано 35 000 гривень. Прибуток при виконанні ф'ючерсів склав 5 817 гривень або 16,62% за квартал.

2) 21 січня були придбані 200 ОВДП (22.05.2024) з доходністю 12,00% на суму 194 206,00 гривень за рахунок коштів, отриманих при погашенні ОВДП (20.01.2021).

3) 23 лютого були додатково придбані 433 ОВДП (22.05.2024) з доходністю 12,00% на суму 424 785,99 гривень, а також 28 ОВДП (26.02.2025) з доходністю 12,00% на суму 33 823,16 гривень за рахунок коштів, отриманих після закриття депозиту. Керуючий відмовився від пролонгації депозиту у зв'язку зі зниження депозитної ставки до 5%.

2 квартал

1) 30 квітня у зв'язку з заборною обертання акцій Запоріжжяобленерго та виведенням їх з біржового списку акції цього емітенту в портфелі фонду були переоцінені до нульової вартості.

2) 20 травня керуючий придбав 61 облігацію ТОВ «Руш» (серія G) з доходністю до повернення 12,50% на суму 63 866,39 гривень.

3) 7 червня були придбані 173 облігації «ЕСКА Капітал» (серія В) з доходністю 16,50% на суму 179 426,95 гривень за рахунок коштів, отриманих після закриття депозиту.

3 квартал

1) 12 серпня були придбані 100 облігацій ТОВ «Руш» (серія G) з доходністю до повернення 12,20% на суму 104 634,00 гривень за рахунок коштів, отриманих при погашенні ОВДП (11.08.2021).

2) 2 вересня керуючий придбав 37 ОВДП (26.02.2025) з доходністю 12,65% на суму 40 716,65 гривень, реінвестувавши купони, отриманні за цими ж облігаціями.

3) 30 вересня керуючий продав 10 ОВДП (12.10.2022) з доходністю 12,35% на суму 10 970,70 грн. Продаж був здійснений через необхідність виплати винагороди

4 квартал

1) 28 жовтня були придбані 54 ОВДП (26.02.2025) з доходністю 12,50% на суму 60 739,74 гривень за рахунок коштів, отриманих при погашенні ОВДП (27.10.2021).

2) 26 листопада керуючий купив 44 ОВДП (26.02.2025) з доходністю 12,90% на суму 49 494,72 гривень за рахунок купонів, отриманих від ОВДП (24.05.2023) та (22.05.2024).

3) 6 грудня були придбані 286 корпоративних облігацій Бест Лізинг (серія С) з доходністю до повернення 18,10% на суму 293 905,04 гривень, а також 1 540 акцій МХП на суму 292 600,00 гривень.

Протягом року до фонду надійшло платежів:

- за облігаціями внутрішньої державної позики загальним обсягом 553 949,00 грн.;
- за облігаціями ТОВ «Руш» серії Е на суму 176 162,22 грн.;
- за облігаціями ТОВ «Руш» серії G на суму 12 413,03 грн.;
- за облігаціями ЕСКА Капітал серії В на суму 16 917,67 грн.;
- за облігаціями Бест Лізинг серії С на суму 11 534,38 грн.;
- відсотків за депозитами обсягом 50 894,64 грн.;
- дивідендів за акціями Райффайзен банку Аваль на суму 13 910,40 грн.;
- дивідендів за акціями Центренерго на суму 1 829,24 грн.;
- дивіденди за акціями Запоріжжяобленерго на суму 3 274,28 грн.