



Класичний

Початок діяльності – 01 липня 2004 р.

Динаміка	Фонд	Композиційний Індекс ринку
Доходність за I квартал 2022 року	-0,87%	-0,24%
Доходність за 2021 рік	4,42%	9,91%
Середньорічна доходність	11,56%	10,49%
Показники ризику**		
Стандартне відхилення	8,87%	15,42%
Коефіцієнт Шарпа***	від'ємн.	від'ємн.
Коефіцієнт Сортино***	від'ємн.	від'ємн.
Альфа	0,15%	
Бета	0,75	
Коефіцієнт кореляції	0,82	

** - 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/~wsharp/art/sr/sr.htm>). Безризикова доходність для визначення коефіцієнта Шарпа, розрахована на основі доходностей ОВДП на ринку, складає 11,1%. 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

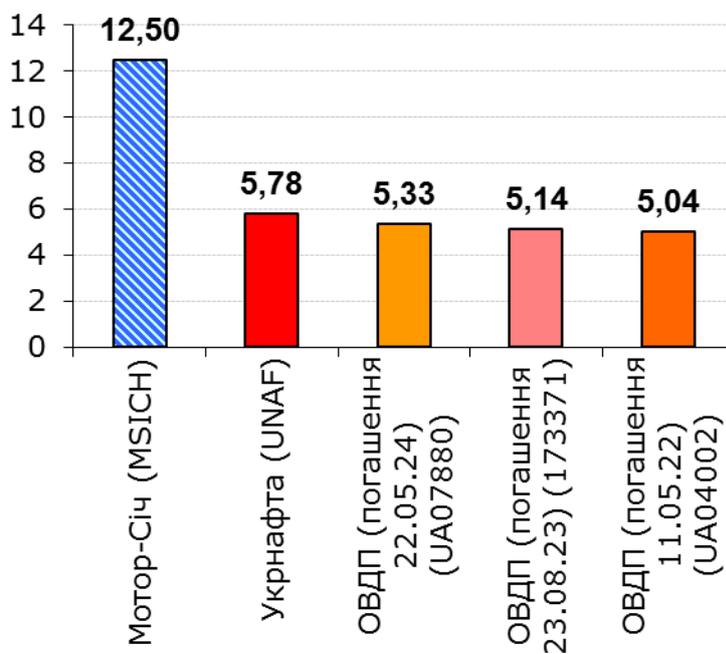
Динаміка вартості чистих активів



* - 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 2022 року](#), що розповсюджується паралельно з цим.

Протягом звітного періоду в ІФ «КІНТО-Класичний» вартість чистих активів в розрахунку на один сертифікат знизилась на 0,9%: з 704,50 грн до 698,35 гривень. Загальна ВЧА скоротилась на 1,1%, або на 351,3 тис. грн: з 31,61 млн грн до 31,26 млн гривень. Відтік коштів з активів фонду при пред'явленні інвесторами до викупу інвестиційних сертифікатів ІФ «КІНТО-Класичний» склав 74,6 тис. грн (108 штук).

Позитивні накопичення принесли ІФ «КІНТО-Класичний» купонні виплати за облігаціями (+285,2 тис. грн), одержані дивіденди на акції «Kernel Holding S.A.» (+22,1 тис. грн), а також нараховані відсотки за депозитами (+0,9 тис. гривень). Переоцінка вартості портфеля відняла 338,1 тис. гривень. Складові останньої: субпортфель акцій скоротився на 286,3 тис. грн, а субпортфель облігацій – на 51,8 тис. гривень. Поточні витрати ІФ «КІНТО-Класичний» на забезпечення своєї діяльності зменшили вартість активів на 246,8 тис. гривень.

Переоцінка вартості субпортфеля акцій склалася в результаті таких змін. Продемонструвала виграш «Укрнафта» (+106,2 тис. грн), а від'ємний результат зафіксований в «Центренерго» (-7,2 тис. грн), «Райффайзен Банку» (-19,8 тис. грн), «Kernel Holding S.A.» (-46,4 тис. грн), «МНР S.A.» (-71,7 тис. грн) та «Синельниківського ресорного заводу» (-247,3 тис. грн), який на початку року переоцінено в нуль після банкрутства компанії. 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 восьми облігацій, по яких купонний дохід продовжував накопичуватися у балансовій вартості, не змогли перекрити зниження курсової вартості тих п'яти випусків, по яких у звітному періоді було здійснене поточне перерахування купонних платежів власникам.

У звітному періоді, а по суті в період з 1 січня по 23 лютого 2022 р., ІФ «КІНТО-Класичний» проводив такі активні операції:

- купівля 5 000 акцій «Українських енергетичних машин» на суму 20,0 тис. гривень;
- купівля 20 000 акцій «Райффайзен Банку» на суму 8,8 тис. гривень;
- купівля 420 штук ОВДП з датою погашення 19 квітня 2023 р. на суму 456,5 тис. гривень;
- закриття операції зворотного РЕПО з 24 000 акцій «Центренерго» на суму 184,0 тис. гривень;
- відкриття і закриття короткострокової операції зворотного РЕПО з 24 000 акцій «Центренерго» на суму закриття 182,4 тис. гривень.

У підсумку всіх цих змін і склався той результат, що продемонстрував ІФ «КІНТО-Класичний» у звітному кварталі – -0,9% доходності. Зафіксована величина виявилася дещо гіршою, порівняно з бенчмарком – відносним композиційним індексом ринку, який впав на 0,2%.

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 2022 року склала +11,6%, а аналогічний показник для індексу ринку становив +10,5%.