



## Класичний

Початок діяльності – 01 липня 2004 р.

Динаміка	Фонд	Композиційний Індекс ринку
Доходність за 3 квартал 2022 року	-26,14%	-13,46%
Доходність за 2021 рік	4,42%	9,91%
Середньорічна доходність	9,43%	9,32%
<b>Показники ризику**</b>		
Стандартне відхилення	не розрах.	не розрах.
Коефіцієнт Шарпа***	не розрах.	не розрах.
Коефіцієнт Сортино***	не розрах.	не розрах.
Альфа	не розрах.	
Бета	не розрах.	
Коефіцієнт кореляції	не розрах.	

\*\* - 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/~wfsjarpe/art/sr/sr.htm>).

Безризикова доходність для визначення коефіцієнта Шарпа, розрахована на основі доходностей ОВДП на ринку, складає **11,3%**. 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.

## Відкритий диверсифікований пайовий інвестиційний фонд "КІНТО-Класичний"

### Динаміка ВЧА/інвестиційний сертифікат у порівнянні з бенчмарком

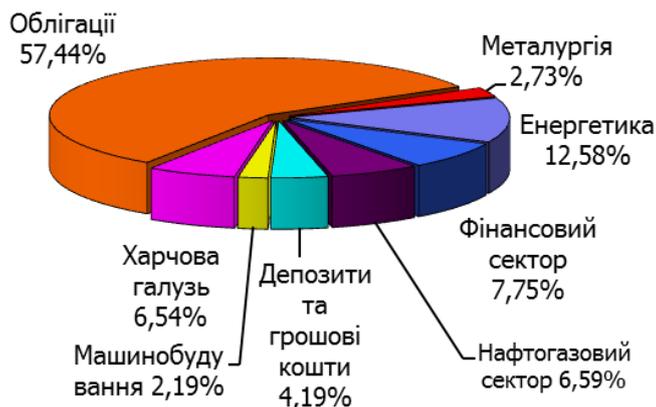
Динаміка вартості чистих активів



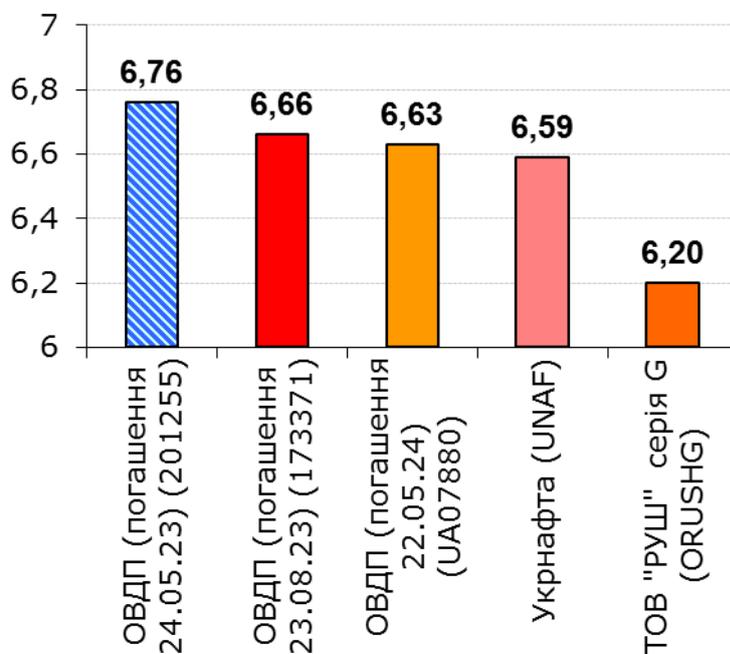
\* - композиційний індекс ринку (інвестиційний) розраховується на основі таких ваг: з 1 липня 2004 р. до 31 грудня 2009 р.: індекс ПФТС - 40%; індекс KINBOND - 60%; з 1 січня 2010 р. до 31 грудня 2010 р.: індекс ПФТС - 50%; індекс KINBOND - 50%; з 1 січня 2011 р.: індекс ПФТС - 25%; індекс УБ - 25%;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

### Вкладення акцій за галузями



### Найбільші позиції портфеля



Інформація про загальну ситуацію на фондових ринках надана у [Звіті про діяльність ІФ «КІНТО-Еквіті» за третій квартал 2022 року](#), що розповсюджується паралельно з цим.

Що стосується ІФ «КІНТО-Класичний», то після поновлення біржових торгів та й взагалі усіх операцій на ринках капіталу в останній місяць літа за рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку України від 4 серпня 2022 року, скоригувались у бік зменшення оціночної вартості, як і очікувалося, більшість із тих позицій портфеля фонду, які беруть участь у біржових торгах. Так, зросла вартісна оцінка лише акцій «МНР SE» (+34,1 тис. грн), а зменшилась – «Волиньгазу» (-831,5 тис. грн) «Укренергомашин» (-646,0 тис. грн), «Kernel Holding S.A.» (-569,3 тис. грн), «Райффайзен Банку» (-482,4 тис. грн), «Центренерго» (-296,5 тис. грн), «Крюківського вагонобудівного заводу» (-285,3 тис. грн) та «Укрнафти» (-237,0 тис. гривень).

Суттєве знецінення активів ІФ «КІНТО-Класичний» відбулося і через рішення про зміни в обліковій політиці фонду.

Так акції, строк зупинки обігу яких за рішенням суду перевищив три календарних роки (а у фонді під цей критерій потрапили цінні папери «Мотор Січ») були переоцінені з останньої балансової (5 440 грн/шт.) до нульової вартості. Унаслідок фонд зазнав, хоч і паперових, але значних втрат на суму -3,82 млн грн (зазначимо, що у разі зняття заборони на операції з акціями «Мотор Січ» на ринку їх вартість одразу ж буде відновлена до вказаної вище балансової оцінки).

Аналогічна ситуація з оцінкою в портфелі акцій тих емітентів, основне виробництво яких перебуває на тимчасово окупованій території. Пакети цінних паперів «Крименерго», «Херсонгазу» та «Єнакієвського металургійного заводу» було також переоцінено до нуля (-589,8 тис. грн, -249,9 тис. грн та -8,1 тис. грн, відповідно) з опцією повернення до балансової вартості, встановленої на день, що передував оцінці таких акцій за нульовою вартістю.

Отже, з 22 емітентів, що склали субпортфель акцій ІФ «КІНТО-Класичний» на початку звітного періоду, одинадцять були переоцінені в бік зниження на загальну суму -8,01 млн грн, а один – зріс на +34,1 тис. гривень. Решта десять пайових цінних паперів не змінили своєї оціночної вартості через те, що торгувалися виключно на позабіржовому ринку.

Щодо облігацій, то з п'ятнадцяти позицій портфеля шість продовжили накопичувати купонний дохід у балансовій вартості й показали зростання оцінки (сумарно на +120,3 тис. грн), інші дев'ять – зниження облікової вартості (на -431,0 тис. гривень). Сумарна переоцінка субпортфеля облігацій відняла у ВЧА 310,6 тис. гривень.

Поточні витрати на фінансування діяльності фонду в липні-вересні 2022 р. склали -279,3 тис. гривень. А позитивні накопичення принесли ІФ «КІНТО-Класичний» купонні виплати за облігаціями (+349,2 тис. грн) та нараховані відсотки за депозитами й інші доходи (+9,7 тис. гривень).

Отже, за результатами кварталу вартість чистих активів фонду в розрахунку на акцію скоротилась з 701,91 грн до 518,43 грн (загальна вартість активів – на 8,21 млн грн: з 31,42 до 23,20 млн грн), тобто на -26,1%.

У звітному періоді ІФ «КІНТО-Класичний» проводив такі операції:

- купівля 1 000 штук ОВДП з датою погашення 27 вересня 2023 р. на суму 1 054,7 тис. гривень;
- купівля 940 штук ОВДП з датою погашення 24 травня 2023 р. на суму 975,8 тис. гривень;
- продаж 200 штук ОВДП з датою погашення 27 вересня 2023 р. на суму 215,5 тис. гривень;
- продаж 97 825 акцій «Волиньгазу» на суму 97,8 тис. гривень

Від погашення ОВДП 27 липня 2022 року фонд отримав 915,0 тис. грн (реалізована доходність за 35 днів перебування паперів в активах фонду склала +0,9%), а від погашення ОВДП 3 серпня 2022 року – 1 113,0 тис. грн (реалізована доходність без урахування реінвестицій купонів за 704 дні перебування паперів в активах фонду склала +19,5%). Ці надходження фонд інвестував у ОВДП, зазначені вище.