



Початок діяльності – 05 вересня 2006 р.

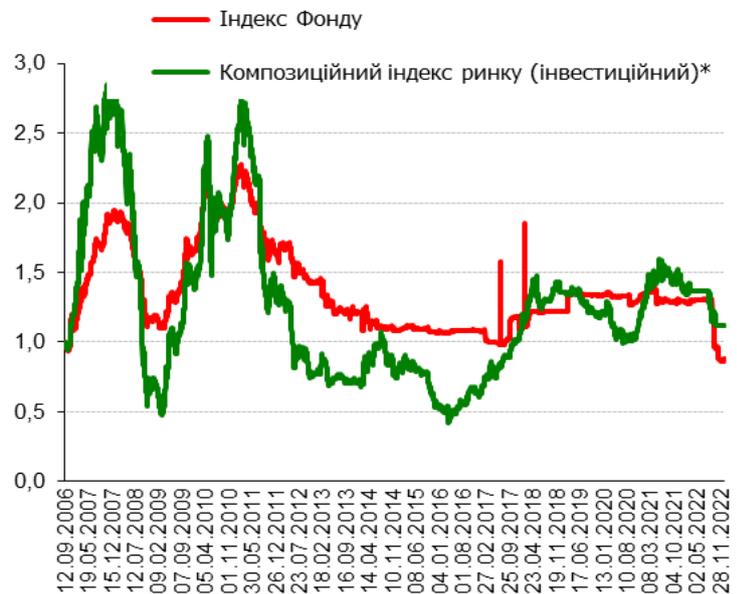
Динаміка	Фонд	Композиційний Індекс ринку
Доходність за 4 квартал 2022 року	-8,7%	-5,5%
Доходність за 2022 рік	-31,6%	-18,4%
Середньорічна доходність	-0,8%	5,1%
Показники ризику**		
Стандартне відхилення		
Коефіцієнт Шарпа***		
Коефіцієнт Сортино***		
Альфа		
Бета		
Коефіцієнт кореляції		

** - Показники ризику та співвідношення доходностей до ризиків для фондів та індексів розраховувалися у довосний час 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 Сортино здійснювалися 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, складала 12,7%. Мінімальний рівень доходності для розрахунків коефіцієнта Сортино приймався на рівні 10,0%.

Інтервальний диверсифікований пайовий інвестиційний фонд "КІНТО-Народний"

Динаміка ВЧА/інвестиційний сертифікат у порівнянні з бенчмарком



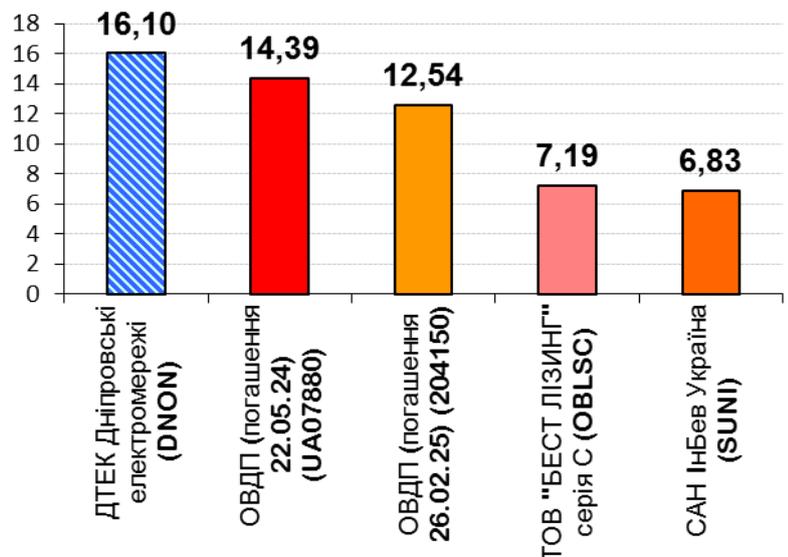
* - композиційний індекс ринку (інвестиційний) розраховується на основі таких ваг: з 1 липня 2004 р. до 31 грудня 2009 р.: індекс ПФТС - 40%; індекс KINBOND - 60%; з 1 січня 2010 р. до 31 грудня 2010 р.: індекс ПФТС - 50%; індекс KINBOND - 50%; з 1 січня 2011 р.: індекс ПФТС - 25%; індекс УБ - 25%; індекс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

Вкладення за класами активів



Найбільші позиції портфеля



24 лютого путінська росія здійснила повномасштабне вторгнення в Україну. Розпочалася україно-російська війна. Найбільш кривава війна після другої світової.

Якщо і до війни фондовий ринок України знаходився в депресивному стані, то з її початком, особливо після заборони Комісії з цінних паперів проводити операції в системі депозитарного обліку, діяльність на фондовому ринку була практично паралізована. Єдиним інструментом для інвестування залишились державні облігації. Також залишилась можливість розміщувати гроші на депозитах в банках. І все.

Тому протягом дії заборони Комісії керуючий здійснив тільки наступні дії:

- 1) 4 квітня були придбані 423 військових ОВДП (02.11.2022) з простою доходністю 10,00% на суму 399 781,53 гривень за рахунок коштів, отриманих після закриття депозитів.
- 2) 29 квітня додатково були придбані 40 військових ОВДП (02.11.2022) з простою доходністю 10,00% на суму 38 050,40 гривень.
- 3) 11 травня керуючий купив 98 військових ОВДП (27.07.2022) з простою доходністю 9,50% на суму 96 075,28 гривень за рахунок коштів, отриманих після погашення ОВДП (11.05.2022).
- 4) 27 травня були придбані 33 військових ОВДП (02.11.2022) з простою доходністю 10,00% на суму 31 622,58 гривень за рахунок купонів, що надійшли від ОВДП (24.05.2023) та ОВДП (22.05.2024).

Після скасування заборони в серпні звітного року були продані або списані «токсичні» активи – акції емітентів, що знаходяться на окупованій території або у важкому фінансовому стані. Збиток від цих операцій склав біля 650 000 гривень.

В листопаді згідно з Законом України «Про передачу, примусове відчуження або вилучення майна в умовах правового режиму воєнного чи надзвичайного стану» з портфелю «Народного» були примусово відчужені акції Укрнафти та Мотор Січі. Внаслідок цих дій фонд втратив 950 000 гривень. Згаданий вище Закон передбачає компенсацію з боку держави за вилучене майно, але оскільки оцінка майна не була проведена, вартість компенсації, а також коли саме вона буде проведена невідомо.

Таким чином, через війну доходність фонду за 2022 рік склала -31,60%, зменшившись у порівнянні з минулим роком на 2 715 б.п. Чисті активи фонду зменшились на 31,75% і на кінець року склали **3 969 496,76** грн.

На кінець року середньорічна доходність фонду склала -0,76%, зменшившись на 244 б.п. порівняно з попереднім роком. Інвестиційний прибуток фонду у 2022 р. склав **1 618 682,94** гривень.

Протягом року було викуплено 10 сертифікатів. Сертифікати фонду за звітний період не розміщувалися.

Протягом року до фонду надійшло платежів:

- за облігаціями внутрішньої державної позики загальним обсягом 862 457,50 грн.;
- за облігаціями ТОВ «Руш» серії G на суму 20 872,04 грн.;
- за облігаціями ЕСКА Капітал серії В на суму 19 962,85 грн. (через військові дії емітент був не в змозі повністю виконувати свої зобов'язання. Купони виплачувались лише частково і на кінець року заборгованість склала 9 038,87 гривень, яку емітент пообіцяв погасити протягом місяця після завершення війни);
- за облігаціями Бест Лізинг серії С на суму 34 603,14 грн.;
- відсотків за депозитами обсягом 19 500,33 грн.