



## Класичний

Початок діяльності – 01 липня 2004 р.

Динаміка	Фонд	Композиційний Індекс ринку
Доходність за IV квартал 2022 року	-6,2%	-5,5%
Доходність за 2022 рік	-31,0%	-18,4%
Середньорічна доходність	8,9%	8,9%
<b>Показники ризику**</b>		
Стандартне відхилення		
Коефіцієнт Шарпа		
Коефіцієнт Сортіно		
Альфа		
Бета		
Коефіцієнт кореляції		

\*\* - Показники ризику та співвідношення доходностей до ризиків для фондів та індексів розраховувалися у довоєнний 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 Сортіно здійснювалися відповідно до методики, рекомендованої у статті У. Шарпа «The Sharpe Ratio» (<http://www.stanford.edu/~wfsarpe/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 Сортіно приймався на рівні 10,0%.

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

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



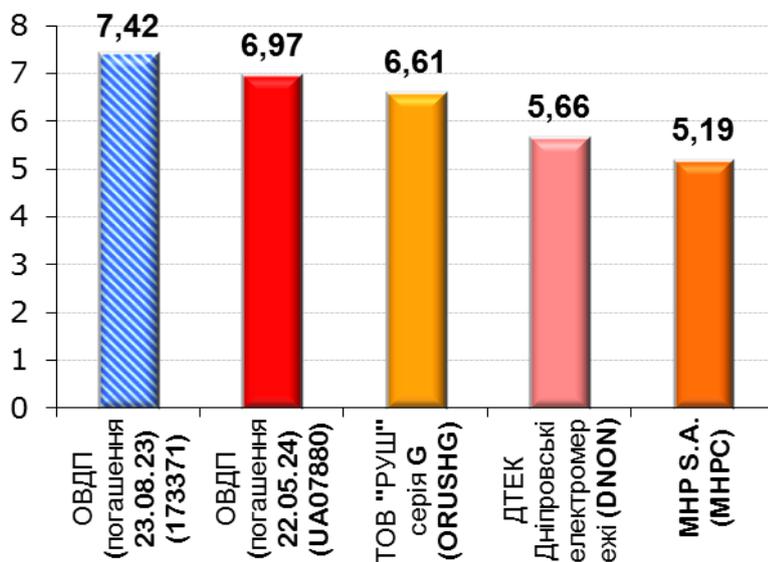
\* - композиційний індекс ринку (інвестиційний) розраховується на основі таких ваг: з 1 липня 2004 р. до 31 грудня 2009 р.: індекс ПФТС - 40%; індекс KINBOND - 60%; з 1 січня 2010 р. до 31 грудня 2010 р.: індекс ПФТС - 50%; індекс KINBOND - 50%; з 1 січня 2011 р.: індекс ПФТС - 25%; індекс УБ - 25%;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

### Вкладення за класами активів



### Найбільші позиції портфеля



Інформація про загальну ситуацію на фондових ринках надана у [Звіті про діяльність ІФ «КІНТО-Еквіті» за четвертий 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 6,2%: з 518,43 грн до 486,20 гривень. Загальна ВЧА скоротилась так само на 6,2%, або на 1,44 млн грн: з 23,20 млн грн до 21,76 млн гривень.

На виконання рішення засідання Ставки Верховного Головнокомандувача Збройних Сил України 6 листопада 2022 р. відповідно до Закону України «Про передачу, примусове відчуження або вилучення майна в умовах правового режиму воєнного чи надзвичайного стану», відбулося примусове відчуження у власність держави акцій стратегічно важливих підприємств, серед яких «Укрнафта» та «Мотор Січ». Вилучені акції набули статусу військового майна, а їх управління передано Міністерству оборони України. По завершенню воєнного стану відповідно до вимог Закону зазначені акції будуть або повернені власникам, або відшкодовано їх вартість. Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку України, зі свого боку, схвалила рішення про забезпечення проведення в системі депозитарного обліку депозитарних операцій щодо примусового відчуження у власність держави акцій вказаних товариств. Отже, 7 листопада 2022 р. з портфелю ІФ «КІНТО-Класичний» було виключено акції «Укрнафти» на суму 1,54 млн грн, що і стало основним чинником загального скорочення вартості чистих активів за квартал. Оскільки акції «Мотор Січ» були переоцінені до нульової вартості в попередньому кварталі, їх вилучення з портфеля не вплинуло на вартість чистих активів фонду.

Позитивні накопичення принесли ІФ «КІНТО-Класичний» купонні виплати за облігаціями (+466,5 тис. грн), отримані дивіденди на акції «Харківобленерго» та «Харківенергозбут» (+49,6 тис. грн), а також нараховані відсотки за депозитами (+129,9 тис. гривень). Переоцінка вартості портфеля відняла 354,8 тис. гривень. Складові останньої: субпортфель акцій скоротився на 241,5 тис. грн, а субпортфель облігацій – на 113,3 тис. гривень. Поточні витрати ІФ «КІНТО-Класичний» на забезпечення своєї діяльності зменшили вартість активів на 196,7 тис. гривень.

Переоцінка вартості субпортфеля акцій склалася в результаті таких змін. Продемонстрували виграш «Укрнафта» (+8,2 тис. грн), «Центренерго» (+63,1 тис. грн), «Укренергомашини» (+103,6 тис. грн), Крюківський вагонобудівний завод (+139,2 тис. грн) та «Kernel Holding S.A.» (+211,0 тис. грн), а від'ємний результат зафіксований в «МНР S.A.» (-111,0 тис. грн), «Райффайзен Банку» (-230,6 тис. грн) та «Української біржі» (-425,0 тис. гривень).

Щодо цінних паперів з фіксованим доходом, то мінус у сумарній переоцінці їх позицій був обумовлений тим фактом, що випуски тих чотирьох 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 ІФ «КІНТО-Класичний» продав такі цінні папери на суму 2,12 млн грн:

- 850 акцій «Української біржі» на суму 425,0 тис. гривень;
- 60 штук ОВДП з датою погашення 19 квітня 2023 р. на суму

58,9 тис. гривень;

- 90 штук ОВДП з датою погашення 21 червня 2023 р. на суму 93,0 тис. гривень;
- 1 489 штук ОВДП з датою погашення 24 травня 2023 р. на суму 1,54 млн гривень (реалізована доходність без урахування реінвестицій купонів за 393 дні перебування паперів в активах фонду склала +10,4%).

Від погашення ОВДП 12 жовтня 2022 року фонд отримав 1,31 млн грн (реалізована доходність без урахування реінвестицій купонів за 1 636 днів перебування паперів в активах фонду склала +68,3%), а від погашення ОВДП 23 листопада 2022 року – 780,0 тис. грн (реалізована доходність без урахування реінвестицій купонів за 340 днів перебування паперів в активах фонду склала +10,0%).

Усі готівкові кошти були розміщені на короткострокових депозитах, а їх накопичення зумовлено заявленими планами декількох вкладників ІФ «КІНТО-Класичний» пред'явити інвестиційні сертифікати, що належать їм на правах власності, до викупу.

У підсумку всіх цих змін і склався той результат, що продемонстрував фонд у звітному кварталі: –6,2% доходності. Зафіксована величина виявилася дещо гіршою, порівняно з бенчмарком – відносним композиційним індексом ринку, який впав на 5,5%. Середньорічна доходність ІФ «КІНТО-Класичний» з початку його діяльності (1 липня 2004 року) станом на 1 січня 2023 року склала +8,9%, а аналогічний показник для індексу ринку становив так само +8,9%.

