

КІНТО - ЕКВІТІ

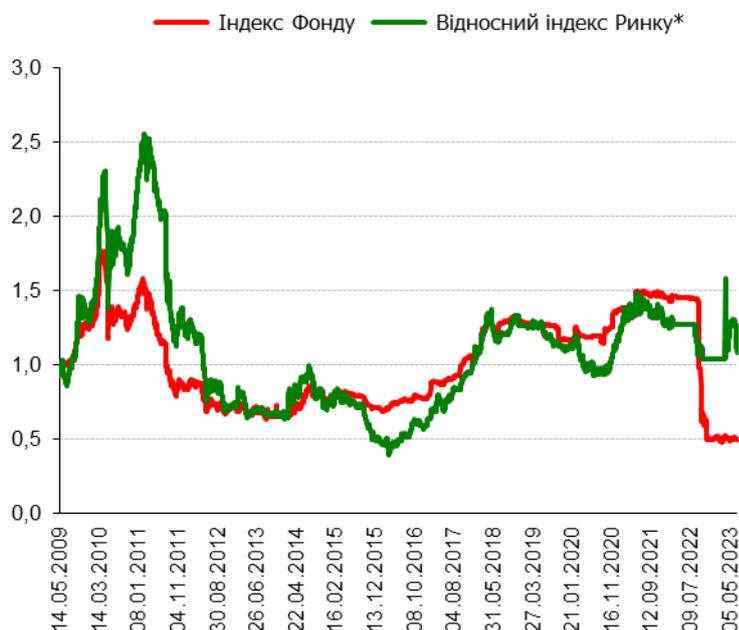
ФОНД АКЦІЙ

Початок діяльності – 26 травня 2009 р.

Динаміка	Фонд	Індекс ринку
Доходність за 2 квартал 2023 року	-5,6%	-32,1%
Доходність за 2022 рік	-65,7%	-9,9%
Середньорічна доходність	-4,9%	0,7%

Відкритий спеціалізований пайовий інвестиційний фонд акцій "КІНТО-Еквіті"

Динаміка ВЧА/акцію у порівнянні з бенчмарком

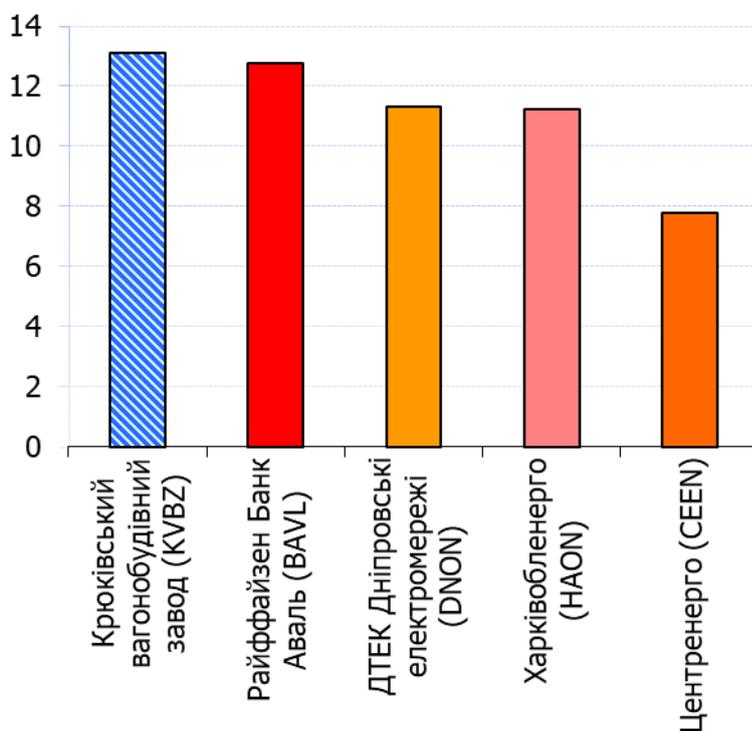


* - для зручності порівняння за умовну одиницю прийняті, відповідно, значення вартості інвестиційного сертифіката фонду на початок діяльності (1 000 грн.) і значення індексу ПФТС на цю ж дату (26 травня 2009 р.), що дорівнювало 446,50; з 1 січня 2014 р. бенчмарком Фонду є індекс Української біржі.

Вкладення акцій за галузями



Найбільші позиції портфеля



Інфляційний тиск, як і раніше, залишався головною світовою макротеєю протягом другого кварталу.

А цикл посилення грошово-кредитної політики не закінчено ні в США (Федеральна резервна система підняла свою ключову відсоткову ставку 3 травня 2023 року ще на 0,25% до значення 5,0%), ні в Європі (Європейський центральний банк протягом квітня-червня збільшив свою ключову ставку ще двічі: 4 травня 2023 року – з 3,5% до 3,75%, а 15 червня 2023 року – з 3,75% до 4,0%).

Китай перейшов до пом'якшення своєї монетарної політики з надією стимулювання досить слабкого постковідного зростання.

А поки що стабільне економічне зростання та стійкі ринки праці підтримують на більшості фондових біржах поточний щогорічний тренд зростання ринків акцій:

Dow Jones Industrial Average – +3,4% (34 405,99);

Standard&Poor`s 500 : +8,3% (4 450,38);

NASDAQ Composite : +12,8% (13 787,92);

DAX 30 : +3,3% (16 17,90);

CAC 40 : +1,1% (7 400,06);

FTSE 100 : –1,3% (7 531,53);

Nikkei 225 : +18,4% (33 189,04);

Shanghai Stock Exchange Composite : –2,2% (3 202,06);

MSCI EM : –0,1% (989,48).

Український фондовий ринок «живе власним життям»:

UX : –32,1% (1 452,28), а PFTS – 0,0% (507,03).

Індекс Української біржі скоригував «викид» неринкової угоди з акціями «Kernel Holding S.A.» за ціною 544,44 грн/акц., що була зареєстрована на біржі наприкінці попереднього кварталу, до більш адекватного значення 186,41 грн/акц. (–65,8%).

Зміни курсів інших українських ліквідних акцій були такими: «Центренерго» – –11,9% (3,70 грн/акц.); «Крюківський вагонобудівний завод» – 0,0% (13,60 грн/акц.); «Райффайзен Банк» – 0,0% (0,30 грн/акц.); «Укренергомашини» – +0,0% (3,00 грн/акц.); «МНР S.A.» – +11,0% (144,00 грн/акц.) та «Донбасенерго» – +100,8% (10,00 грн/акцію).

Перейдемо до аналізу змін, що відбулися в ІФ «КІНТО-Еквіті» протягом другого кварталу 2023 року.

Вартість чистих активів у розрахунку на один сертифікат скоротилася на 5,6%: з 520,45 грн до 491,27 грн, а загальна ВЧА знизилася на 105,3 тис. грн (–6,2%) і склала 1,60 млн гривень. Індекс Української біржі UX, як було зазначено вище, за цей період впав на 32,1%. Розбіжність у динаміці загальної вартості чистих активів і вартості чистих активів на одну акцію була зумовлена відтоком коштів інвесторів. У звітному періоді було викуплено у вкладників 20 інвестиційних сертифікатів ІФ «КІНТО-Еквіті» на суму 9,8 тис. гривень.

Іншими складниками зміни вартості чистих активів фонду були вартісна переоцінка портфеля (–62,1 тис. грн), нарахування відсотків за депозитами (+9,0 тис. грн), а також поточні витрати на фінансування діяльності фонду (–42,4 тис. гривень).

Переоцінка вартості портфеля склалася як сума від'ємних результатів, зафіксованих у «Укренергомашин» (–5,4 тис. грн), «Райффайзен Банку» (–10,2 тис. грн), «Kernel Holding S.A.» (–19,9 тис. грн) та «Центренерго» (–26,6 тис. гривень). Решта 9 позицій не змінили своєї курсової вартості.

У звітному періоді ІФ «КІНТО-Еквіті» операцій купівлі-продажу цінних паперів не проводив.