



Класичний

Початок діяльності – 01 липня 2004 р.

Динаміка	Фонд
Доходність за 3 квартал 2023 року	3,9%
Доходність за 2022 рік	-31,0%
Середньорічна доходність	9,1%

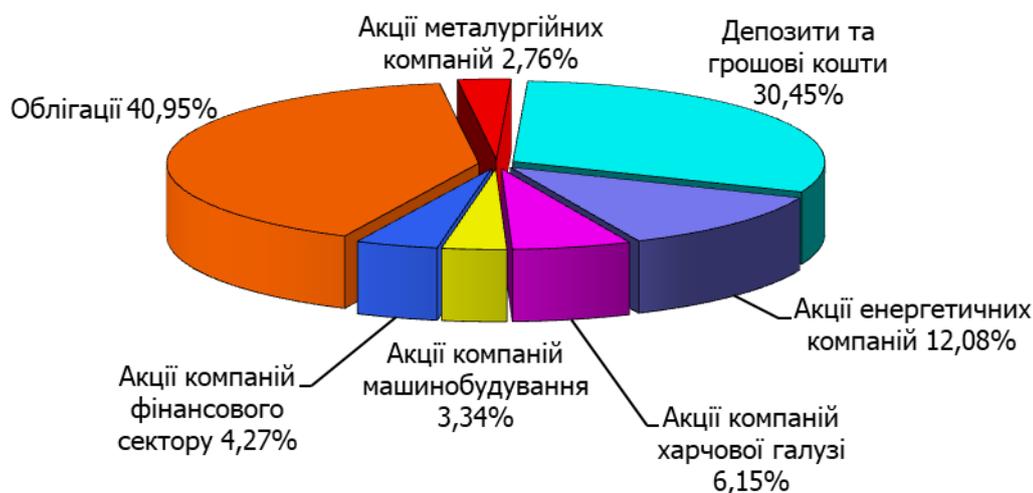
Відкритий диверсифікований пайовий інвестиційний фонд "КІНТО-Класичний"

Динаміка ВЧА/інвестиційний сертифікат у порівнянні з бенчмарком



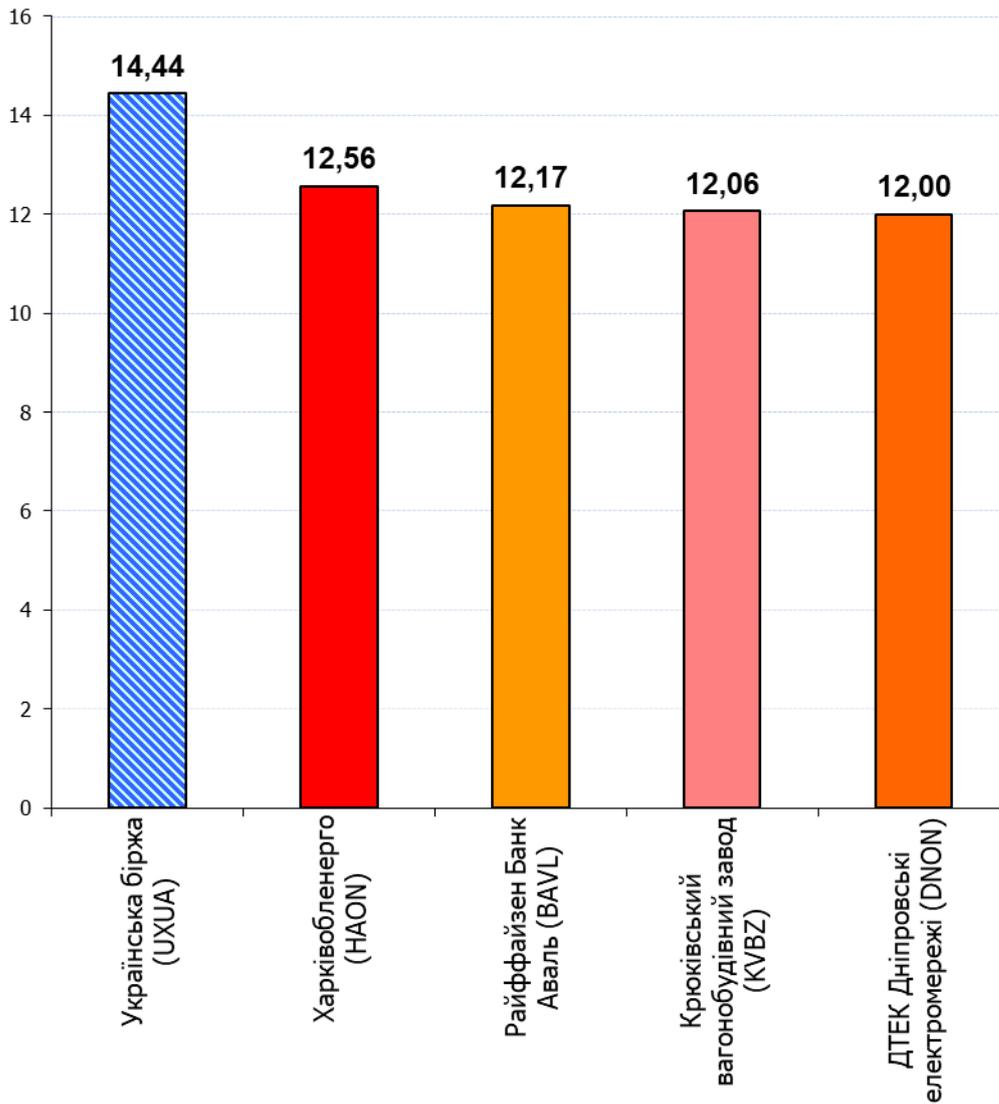
* - композиційний індекс ринку (інвестиційний) розраховується на основі таких ваг: з 1 липня 2004 р. до 31 грудня 2009 р.: індекс ПФТС - 40%; індекс KINBOND - 60%; з 1 січня 2010 р. до 31 грудня 2010 р.: індекс ПФТС - 50%; індекс KINBOND - 50%; з 1 січня 2011 р.: індекс ПФТС - 25%; індекс УБ - 25%; індекс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



Керуючий фондом – Ботте В.О.

Найбільші позиції портфеля



Інформація про загальну ситуацію на фондових ринках надана у [Звіті про діяльність ІФ «КІНТО-Еквіті» за третій квартал 2023 року](#), що розповсюджується паралельно з цим.

Протягом звітного періоду в ІФ «КІНТО-Класичний» вартість чистих активів в розрахунку на один сертифікат зросла на 3,9%: з 511,94 грн до 531,69 гривень. Загальна ВЧА зросла на 3,3%, або на 750,9 тис. грн: з 22,89 млн грн до 23,64 млн гривень. За цей період бенчмарк фонду – відносний композиційний індекс ринку – зріс на 47,1%.

У звітному періоді розміщено 33 інвестиційних сертифікатів ІФ «КІНТО-Класичний» на суму 17,6 тис. гривень. Відтік коштів з активів фонду при пред'явленні інвесторами до викупу інвестиційних сертифікатів склав 146,0 тис. грн (281 штука).

Позитивні накопичення принесли ІФ «КІНТО-Класичний» купонні виплати за облігаціями (+357,4 тис. грн) та нараховані відсотки за депозитами (+124,1 тис. гривень). Переоцінка вартості портфеля додала 624,9 тис. гривень. Складники останньої: субпортфель акцій зріс на 69,9 тис. грн, а субпортфель облігацій збільшився на 555,1 тис. гривень. Поточні витрати ІФ «КІНТО-Класичний» на забезпечення своєї діяльності зменшили вартість активів на 227,2 тис. гривень.

Переоцінка вартості субпортфеля акцій склалася внаслідок таких змін. Продемонстрували виграш акції «Укренергомашин» (+160,1 тис. грн), «Центренерго» (+123,8 тис. грн) та «Kernel Holding S.A.» (+28,4 тис. грн), а від'ємний результат зафіксований у «Райффайзен Банку» (-130,3 тис. грн) та у переоціненого до нульової вартості, після Рішення НКЦПФРУ №1061 від 25 вересня 2023 року «Щодо заборони торгівлі цінними паперами», пакету акцій «Покровського гірничо-збагачувального комбінату»

(-112,1 тис. гривень). Решта 10 позицій в акціях не змінили своєї курсової вартості.

Щодо цінних паперів з фіксованим доходом, то плюс у сумарній переоцінці їх позицій був зумовлений тим фактом, що випуски тих семи облігацій, по яких купонний дохід продовжував накопичуватися у балансовій вартості, перекрыли зниження курсової вартості тих чотирьох випусків, по яких у звітному періоді було здійснене поточне перерахування купонних платежів власникам. Крім того, поточні курсові ціни на облігації зросли через помітне зниження протягом липня-вересня ринкових доходностей боргових інструментів.

Від погашення 1 620 штук ОВДП 23 серпня 2023 року фонд отримав 1,62 млн грн (реалізована доходність без урахування реінвестицій купонів за 832 дні перебування паперів в активах фонду склала +26,6%).

У звітному періоді ІФ «КІНТО-Класичний» здійснив такі операції купівлі-продажу ОВДП:

- купівля та продаж 1 800 штук ОВДП з датою погашення 15 січня 2025 р. на суми 1,85 млн грн та 1,90 млн грн відповідно;
- продаж 1 680 штук ОВДП з датою погашення 22 травня 2024 р. на суму 1,85 млн гривень;
- продаж 150 штук ОВДП з датою погашення 22 листопада 2023 р. на суму 0,15 млн гривень;
- купівля 1 800 штук ОВДП з датою погашення 2 жовтня 2024 р. на суму 1,86 млн гривень;
- купівля 140 штук ОВДП з датою погашення 26 лютого 2025 р. на суму 0,15 млн гривень;
- купівля 300 штук ОВДП з датою погашення 13 травня 2026 р. на суму 0,27 млн гривень;
- купівля 2 275 штук ОВДП з датою погашення 22 липня 2026 р. на суму 2,31 млн гривень;
- купівля 1 565 штук ОВДП з датою погашення 4 листопада 2026 р. на суму 1,66 млн гривень.

Продажі були здійснені через такі міркування.

Наприкінці кварталу компанія з управління активами спрогнозувала подальше падіння ринкових ставок по боргових паперах після звітів НБУ про економічну ситуацію в країні та намірів регулятора послідовно знижувати значення своєї облікової ставки.

Оскільки портфель з більшою дюрацією чутливіший до зміни відсоткових ставок (ціни облігацій зростають при зменшенні доходностей), було прийнято рішення по збільшенню дюрації субпортфеля державних облігацій ІФ «КІНТО-Класичний».

З цією метою були продані ОВДП з більш короткими термінами до погашення, а вже придбані чи будуть куплені до активів фонду на початку четвертого кварталу 2023 року папери з датами погашення у 2026 році.

Середньорічна доходність ІФ «КІНТО-Класичний» з початку його діяльності (1 липня 2004 року) станом на 1 жовтня 2023 року склала +9,1%, а аналогічний показник для індексу ринку становить +10,9%.