

КІНТО - ЕКВІТІ

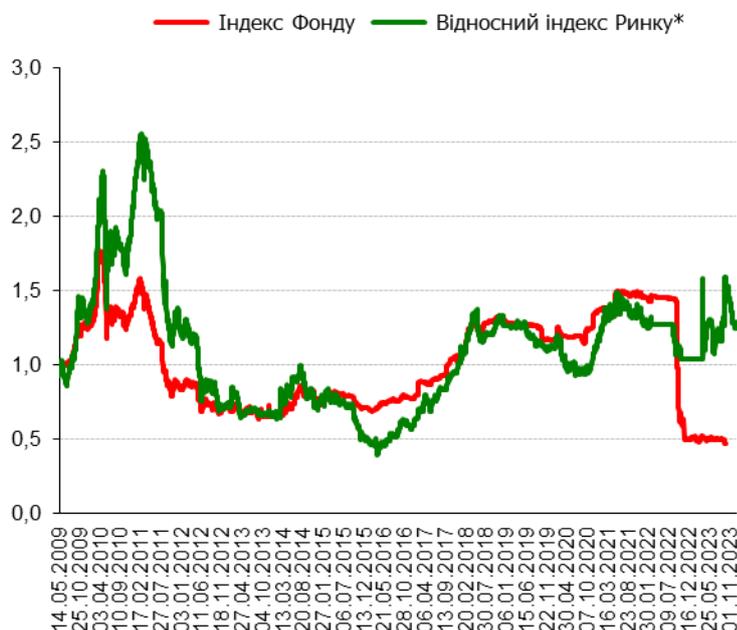
Ф О Н Д А К Ц І Й

Початок діяльності – 26 травня 2009 р.

Динаміка	Фонд	Індекс ринку
Доходність за 4 квартал 2023 року	1,5%	-21,4%
Доходність за 2022 рік	-4,4%	7,7%
Середньорічна доходність	-5,0%	1,7%

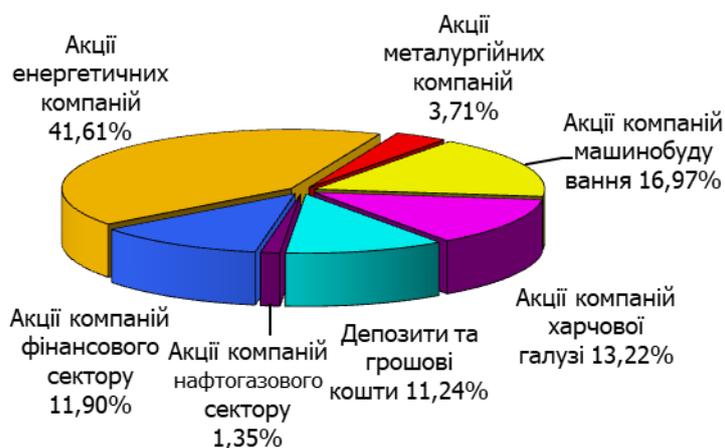
**Відкритий спеціалізований пайовий інвестиційний фонд акцій "КІНТО-Еквіті"**

Динаміка ВЧА/акцію у порівнянні з бенчмарком

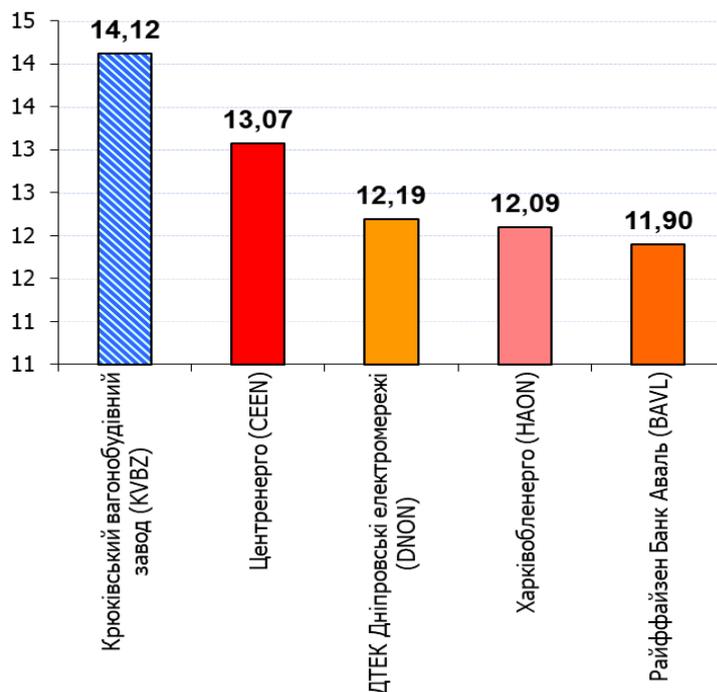


\* - для зручності порівняння за умовну одиницю прийняті, відповідно, значення вартості інвестиційного сертифіката фонду на початок діяльності (1 000 грн.) і значення індексу ПФТС на цю ж дату (26 травня 2009 р.), що дорівнювало 446,50; з 1 січня 2014 р. бенчмарком Фонду є індекс Української біржі.

Вкладення акцій за галузями



Найбільші позиції портфеля



Останній квартал 2023 року став різдвяним подарунком для інвесторів у цінні папери. Після паузи та «тестування на реальність» у третьому кварталі більшість основних класів активів, зокрема акції та облігації, протягом жовтня-грудня показали високу доходність.

В останні три місяці 2023 року ринок був впевнений у тому, що центральні банки перестали підвищувати ставки, і вже прогнозував, як довго ставки залишатимуться на обмежувачому рівні.

М'які дані щодо інфляції і в США, і в Європі, грудневе засідання Федерального комітету з відкритих ринків, останні виступи голови ФРС Дж. Пауелла та президента ЄЦБ Кр. Лагард зміцнили інвесторів у думці, що цикл зниження ставок у найрозвиненіших країнах світу може розпочатися вже з березня 2024 року.

У підсумку більшість зі світових індексів продемонструвала зростання: Dow Jones Industrial Average – +12,5% (37 689,54); Standard&Poor`s 500 – +11,2% (4 769,83); NASDAQ Composite – +13,6% (15 011,35); DAX 30 – +8,9% (16 751,64); CAC 40 – +5,7% (7 543,18); FTSE 100 – +1,7% (7 733,24); Nikkei 225 – +5,0% (33 464,17) та MSCI EM – +7,5% (1 023,74).

Лише китайський індекс Shanghai Stock Exchange Composite протягом жовтня-грудня 2023 року впав (–4,4%; 2 974,93), засвідчивши факт слабких майбутніх перспектив економіки Піднебесної.

Ще більше падіння у динаміці одного з індексів акцій України – індексу Української біржі UX (–21,4%; 1 685,73) було аж ніяк не пов'язане із поточним станом та перспективами економіки країни, а пояснюється неринковими факторами, про які йшла мова у попередньому щоквартальному звіті про діяльність фондів під управлінням «КІНТО». Показник іншої української біржі – PFTS в черговий раз не виявив «ознак життя»: 0,0% (507,03).

Ціни чотирьох провідних українських емітентів: «Kernel Holding S.A.», «Донбасенерго», «Центренерго» та «МНР S.A.», що шалено «виросли» у ціні наприкінці третього кварталу 2023 року, стрімголов спустилися з небес на землю до значень відповідно: 195,00 грн/акц. (–70,86%), 8,40 грн/акц. (–79,0%), 6,00 грн/акц. (–37,5%) та 152,00 грн/акц. (–20,8%).

Зміни курсів інших українських ліквідних акцій були такими: «Укренергомашини» – +61,1% (7,00 грн/акц.), «Райффайзен Банк» – +26,9% (0,33 грн/акц.); та «Крюківський вагонобудівний завод» – 0,0% (14,00 грн/акцію).

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

Вартість чистих активів у розрахунку на один сертифікат зросла на 1,5%: з 468,78 грн до 475,85 грн, а загальна ВЧА зросла на 20,6 тис. грн (+1,4%) і склала 1,49 млн гривень. Індекс Української біржі UX, як було зазначено вище, за цей період впав на 21,4%. 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 3 інвестиційних сертифікатів ІФ «КІНТО-Еквіті» на суму 1,4 тис. гривень.

Іншими складниками зміни вартості чистих активів фонду були вартісна переоцінка портфеля (+35,4 тис. грн), нарахування відсотків за депозитами та інші доходи (+4,1 тис. грн), а також поточні витрати на фінансування діяльності фонду (–17,6 тис. гривень).

За звітний період зросла оціночна вартість акцій «Центренерго» (+35,4 тис. гривень). Решта 11 позицій не змінили своєї курсової вартості.

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