

КІНТО - ЕКВІТІ

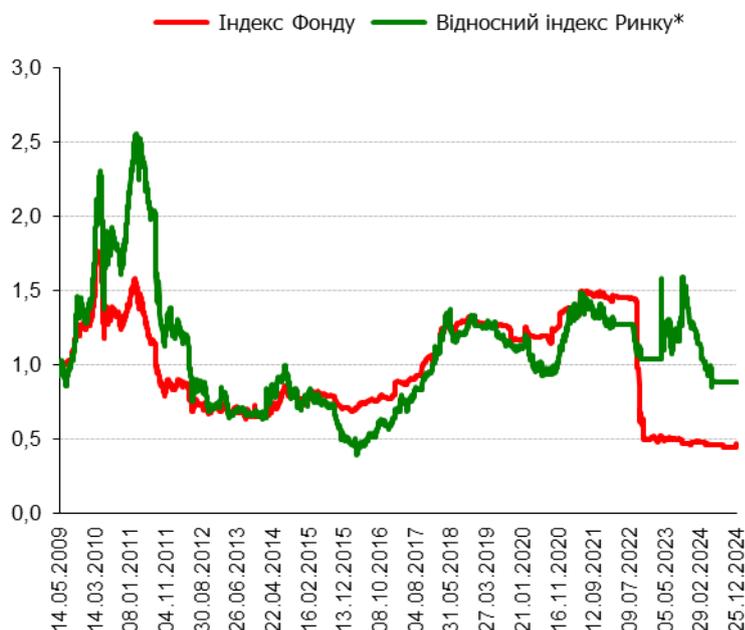
ФОНД АКЦІЙ

Початок діяльності – 26 травня 2009 р.

Динаміка	Фонд	Індекс ринку
Доходність за IV квартал 2024 року	3,44%	
Доходність за 2024 рік	-3,18%	
Середньорічна доходність	-4,84%	

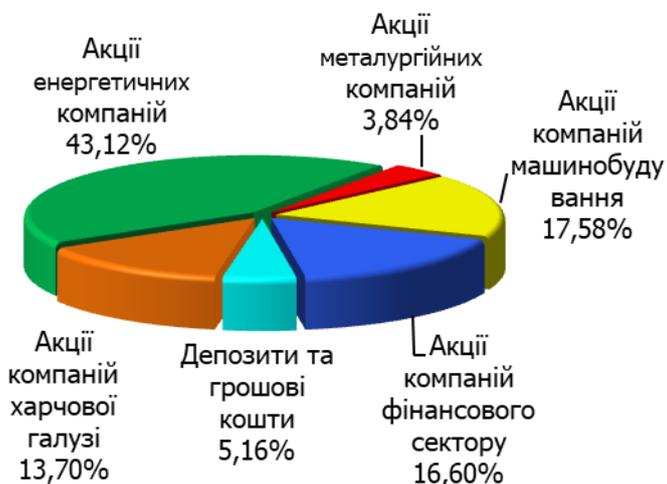
Відкритий спеціалізований пайовий інвестиційний фонд акцій "КІНТО-Еквіті"

Динаміка ВЧА/акцію у порівнянні з бенчмарком

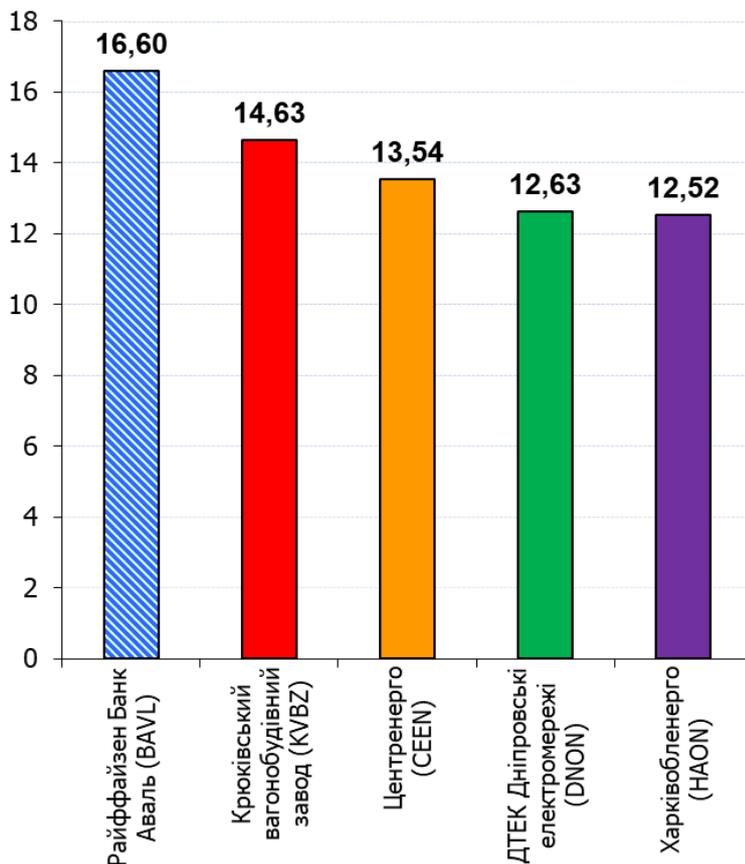


* - для зручності порівняння за умовну одиницю прийняті, відповідно, значення вартості інвестиційного сертифіката фонду на початок діяльності (1 000 грн.) і значення індексу ПФТС на цю ж дату (26 травня 2009 р.), що дорівнювало 446,50; з 1 січня 2014 р. бенчмарком Фонду є індекс Української біржі.

Вкладення акцій за галузями



Найбільші позиції портфеля



Керуючий фондом – Ботте В.О.

Ажіотаж навколо штучного інтелекту, що триває, привів до подальшого зростання прибутковості акцій і в четвертому кварталі року, дозволивши 2024 стати ще одним вражаючим роком для ризикових активів. У підсумку, фондові ринки країн-лідерів другий рік поспіль зросли майже на 20% та більше.

А найкращий стан справ продемонструвала економіка США: на фоні рішень Федеральної резервної системи 7 листопада та 18 грудня ще двічі зменшити вартість долара з 5,0% до 4,5%, економічні показники в країні у жовтні-грудні підтримали оптимізм інвесторів щодо позитивних прибутків компаній у наступному році: Standard&Poor's 500 – +2,1% (5 881,63), NASDAQ Composite – +6,2% (19 310,79), Dow Jones Industrial Average – +0,5% (42 544,22).

Триваючий оптимізм щодо зупинки дефляції у поєднанні зі слабкою еною та корпоративними реформами, що продовжуються, допомогли японським акціям досягти другого кращого за динамікою результату серед ринків акцій розвинених країн: Nikkei 225 – +5,2% (39 894,54).

А ось сусід Японії – Китай не вразив, оскільки економічна активність у країні через слабку довіру споживачів та кризу на ринку нерухомості, попри навіть на стимулюючі заходи уряду, була не оптимістичною: Shanghai Stock Exchange Composite +0,5% (3 351,76).

Значне зниження економічних темпів зростання продемонстрували країни європейського континенту, що знизили протягом останнього кварталу року свою основну ставку з 3,65% до 3,15% ще двічі – 17 жовтня та 12 грудня. Особливо сильно постраждав виробничий сектор внаслідок поєднання високих цін на енергоносії, відсутності експортного попиту та субсидованою урядами конкуренцією з боку Китаю. Економічна слабкість посилилася політичними потрясіннями як у Франції, так і у Німеччині, де фінансовий тиск і зростання популярності популістських партій порушили політичний спокій, що не могло негативно не позначитися на показниках прибутковості індексів: DAX 30 – +3,0% (19 909,14), CAC 40 – –3,3% (7 380,74), а FTSE 100 – –0,8% (8 173,02).

Ринки, що розвиваються, постраждали через очікування, що інфляційна політика, така як тарифи і зниження податків при Д. Трампі, у поєднанні з пожвавленою економікою, змусить ФРС утримувати відсоткові ставки на високому рівні довше, ніж передбачалося раніше: MSCI EM – –8,2% (1 075,48).

На жаль, майже нічого не змінилося на ринку пайових цінних паперів в Україні: PFTS – –0,85% (502,73); UX – 0,0% (1 194,15) за винятком незначного пожвавлення та реструктуризації на біржі обмеженої кількості угод з цінними паперами декількох емітентів: «МНП S.A.» – +40,6% (170,00 грн/акц.), «Центренерго» – +33,3% (4,00 грн/акц.), «Райффайзен Банку» – +12,9% (0,35 грн/акц.), «Донбасенерго» – 0,0% (6,00 грн/акц.); «Укренергомашини» – 0,0% (3,19 грн/акц.); «Kernel Holding S.A.» – 0,0% (195,00 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 2024 року.

Вартість чистих активів у розрахунку на один сертифікат зросла на +3,4% з 445,35 грн до 460,68 грн, а загальна ВЧА збільшилась на 47,7 тис. грн (+3,4%) і склала 1,43 млн гривень. Індекс Української біржі UX, як було зазначено вище, за цей період не змінювався через призупинення ліцензії біржі.

Складниками зміни вартості чистих активів фонду були вартісна переоцінка портфеля (+61,6 тис. грн), нарахування відсотків за депозитами та чисті доходи від курсової різниці по поточному рахунку в доларах США (+1,3 тис. грн), а також поточні витрати на фінансування діяльності фонду (–15,2 тис. гривень).

За звітний період зросла оціночна вартість акцій «Райффайзен Банку» (+81,6 тис. грн), а пакет акцій НПЗ «Галичина» наприкінці кварталу був переоцінений до нульової вартості (–20,0 тис. грн) у зв'язку з тим, що судова справа щодо банкрутства цього нафтопереробного заводу триває понад рік. Решта 10 емітентів, що складала портфель акцій фонду, не змінили своєї оціночної вартості.

У жовтні-грудні ІФ «КІНТО-Еквіті» операцій купівлі-продажу цінних паперів не проводив.