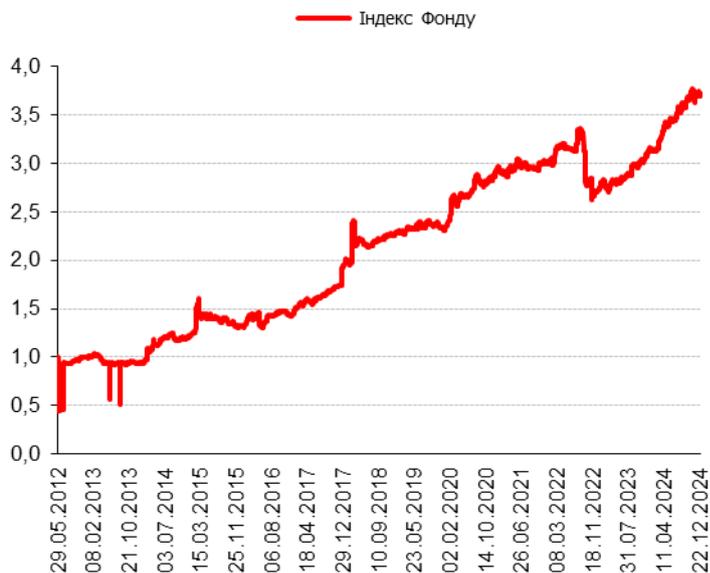


Початок діяльності – 30 листопада 2012 р.

Динаміка	Фонд	Індекс інфляції
Доходність за 4 квартал 2024 року	0,79%	5,18%
Доходність за 2024 рік	17,52%	11,98%
Доходність з початку діяльності	272,53%	351,68%

Відкритий диверсифікований пайовий інвестиційний фонд "КІНТО-Казначейський"

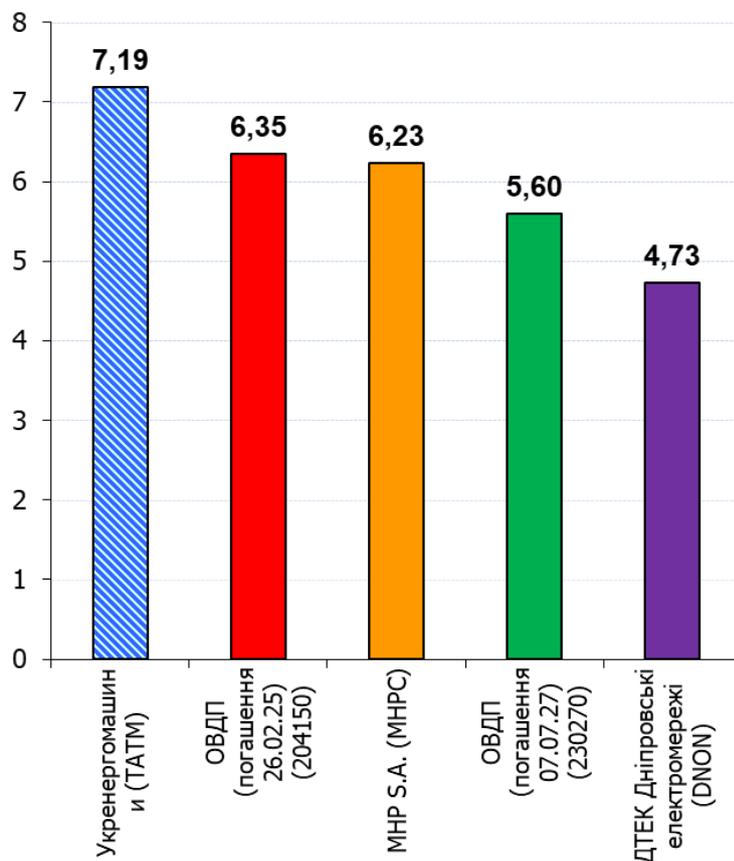
Динаміка ВЧА / інвестиційний сертифікат



Вкладення за класами активів, %



Найбільші позиції портфеля, %



Перший квартал як завжди – це квартал перебалансування. Початок року фонд зустрів з наступною структурою своїх активів:

- Акції 29,61%
- Облігації 33,91%
- Банківські метали 32,93%
- Депозити 2,98%

Таким чином, керуючий мав в першому кварталі збільшити частку акцій, а також зменшити частки облігацій та банківських металів. Нажаль, ситуація на фондовому ринку України не дозволила цього зробити. По-перше, ринок акцій практично перестав існувати, по-друге, через рішення Національного банку операції з банківськими металами заборонені і по-третє, згідно зі змінами в проспекті емісії фонду на період військового стану дозволена частка облігацій в активах фонду збільшена до 50%. Тим не менш, керуючий зробив наступні дії протягом звітнього року:

1 квартал

1) 16 січня у зв'язку з викупом сертифікатів фонду були продані 113 корпоративних облігацій ЕСКА (серії D) з доходністю 19,02% на суму 111 827,06 гривень.

2) 21 березня керуючий купив 37 ОВДП (22.07.2026) з доходністю 18,30% на суму 39 671,03 гривень.

2 квартал

1) 23 травня були придбані 200 ОВДП (07.07.2027) з доходністю 17,50% на суму 221 760,00 гривень за рахунок коштів, що були отримані після погашення ОВДП (22.05.2024).

2) 29 травня керуючий придбав 114 військових ОВДП (28.01.2026) з доходністю 15,75% на суму 124 503,96 гривень.

3 квартал

1) 11 липня керуючий додатково придбав 24 військових ОВДП (28.01.2026) з доходністю 15,50% на суму 26 743,44 гривень за рахунок коштів, що були отримані після закриття депозиту.

2) 29 серпня керуючий купив 32 ОВДП (07.07.2027) з доходністю 17,00% на суму 34 361,28 гривень, реінвестувавши купони, що були отримані від ОВДП (26.02.2025).

3) 4 вересня через необхідність виплати винагороди аудиторю та зберігачу керуючий був вимушений продати 13 ОВДП (28.01.2026) з доходністю 16,30% на суму 13 523,77 гривень.

4 квартал

1) 3 грудня для виплати винагороди керуючий продав 7 ОВДП (28.01.2026) з доходністю 15,51% на суму 7 611,87 гривень.

2) 27 грудня через викуп сертифікатів фонду були продані 7 ОВДП (28.01.2026) з доходністю 15,51% на суму 7 684,39 гривень.

За підсумками звітнього року доходність фонду КІНТО-Казначейський склала **17,52%**, збільшившись за рік на 158 б.п. Середньорічна доходність фонду на кінець року дорівнювала 11,49%, збільшившись за звітний період на 53 б.п.

Виходячи з інвестиційної стратегії фонду його доходність порівнюється з доходністю модельного портфелю, яка за рік склала 16,52%. Інформація по доходностям його складових наведена в наступній таблиці:

Активи	Модельний портфель	
	Частка	Доходність
Акції	0,30	-0,85%
Облігації	0,30	18,00%
Золото	0,18	38,94%
Срібло	0,09	37,06%
Платина	0,03	1,05%
Депозит	0,10	10,00%
ЗАГАЛОМ		16,52%

Тобто фонд випередив модельний портфель за доходності на 311 б.п.

На Рис.1 представлено порівняння доходностей фонду та складових модельного портфелю.



Рис.1

За 2024 рік **чисті активи** фонду збільшились на **1,73%**, або на **80 949,56 гривень**, і на кінець року склали **4 756 150,05 гривень**. При цьому протягом року було розміщено сертифікатів фонду на суму 223 174,55 грн. та викуплено на суму 849 085,79 грн. Чистий грошовий потік від операцій з сертифікатами фонду за рік склав -625 911,24 гривень. Динаміка зміни вартості чистих активів фонду представлена на Рис.2.



Рис.2

За звітний рік фонд КІНТО-Казначейський отримав прибуток у розмірі **706 860,80 гривень**.

Протягом року до фонду надійшло платежів:

- за облігаціями внутрішньої державної позики загальним обсягом 357 688,50 грн.;
- за корпоративними облігаціями «ЕСКА Капітал» (серія D) - 1 485,95 грн.;
- за корпоративними облігаціями «ЕСКА Капітал» (серія E) - 23 676,00 грн.;
- за корпоративними облігаціями «Бест Лізинг» (серія C) - 19 277,74 грн.;
- відсотків за депозитами - 6 204,48 грн.

*З повагою,
керуючий інвестиційними і пенсійними фондами
КУА «КІНТО»*

Птіцин Віталій Юрійович