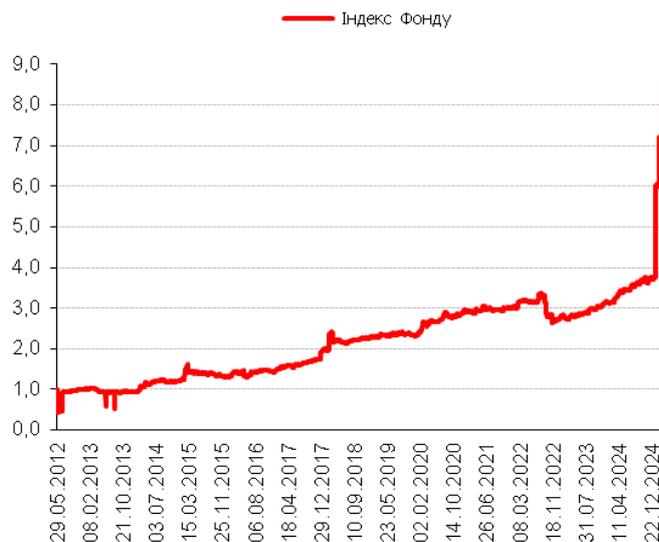


Початок діяльності – 30 листопада 2012 р.

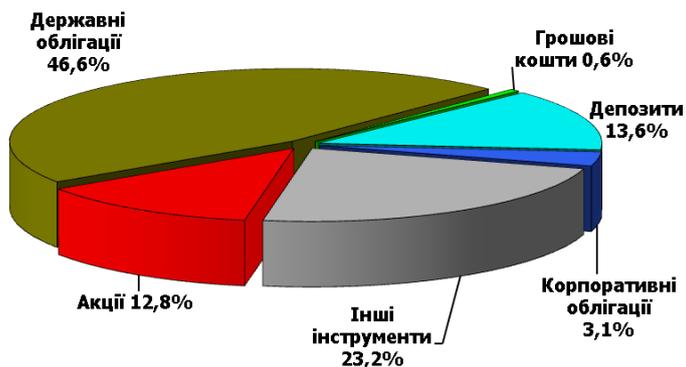
Динаміка	Фонд	Індекс інфляції
Доходність за 1 квартал 2025 року	126,7%	3,5%
Доходність за 2024 рік	17,5%	12,0%
Доходність з початку діяльності	744,5%	368,4%

Відкритий диверсифікований пайовий інвестиційний фонд "КІНТО-Казначейський"

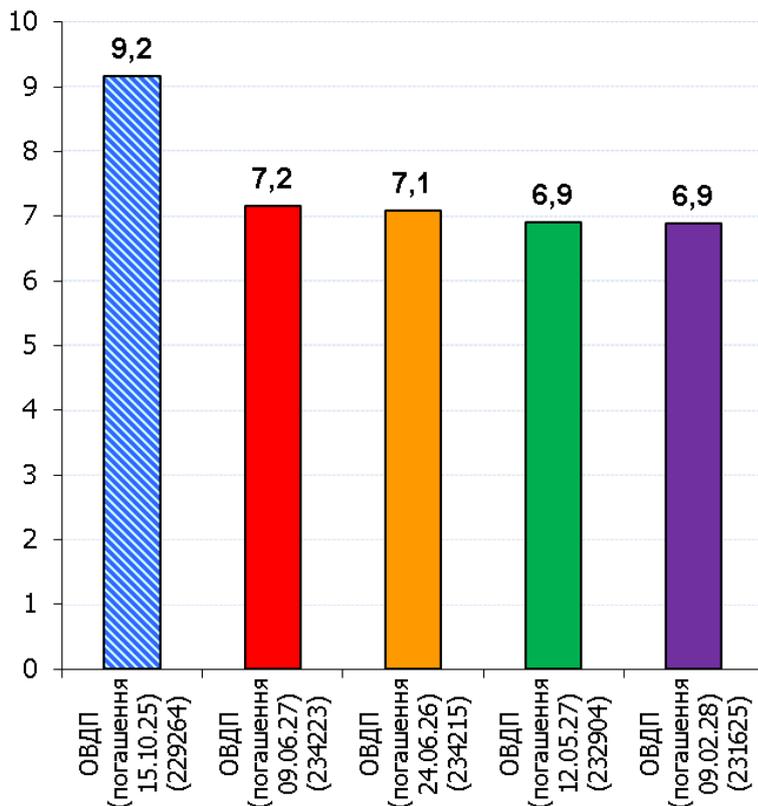
Динаміка ВЧА / інвестиційний сертифікат



Вкладення за класами активів, %



Найбільші позиції портфеля, %



**Звіт КУА «КІНТО» про управління активами
ВДПФ «КІНТО-Казначейський» у 1-му кварталі 2025 року**

Згідно з інвестиційною декларацією фонду в першому кварталі керуючий має перебалансувати портфель з метою привести співвідношення трьох основних його складових (акцій, облігацій та банківських металів) до значень 30:30:30.

На початок звітнього періоду співвідношення складових було наступним:

- Акції – 29,07%
- Облігації – 24,46%
- Банківські метали – 45,44%

Отже, керуючий протягом кварталу мав продавати банківські метали. Але з початком війни операції з банківськими металами були заборонені. Ринок акцій в Україні практично відсутній. Через це ще в 2023 році prospect емісії сертифікатів фонду був доповнений пунктом, згідно з яким керуючий отримав право інвестувати в облігації до 50% загальної вартості активів фонду.

Таким чином, протягом кварталу керуючий здійснив наступні дії з портфелем фонду:

- 1) 9 січня були придбані 27 ОВДП (07.07.2027) з доходністю 16,75% на суму 28 328,40 гривень за рахунок купонів, що були отримані від цих же облігацій, а також від корпоративних облігацій ЕСКА (серія Е).
- 2) 22 січня керуючий купив 714 ОВДП (09.02.2028) з доходністю 17,35% на суму 769 692,00 гривень, 740 ОВДП (24.06.2026) з доходністю 15,67% на суму 748 709,80 гривень, 734 ОВДП (09.07.2027) з доходністю 16,91% на суму 747 322,10 гривень, а також 367 ОВДП (28.01.2026) з доходністю 15,55% на суму 406 914,92 гривень за рахунок коштів, що були виплачені фонду як компенсація за примусово викуплені раніше акції Азовсталі.
- 3) 12 лютого керуючий придбав 94 ОВДП (28.01.2026) з доходністю 15,50% на суму 96 814,36 гривень, реінвестувавши купони, що були отримані від ОВДП (09.02.2028).
- 4) 14 лютого були куплені 701 ОВДП (12.05.2027) з доходністю 16,60% на суму 731 633,70 гривень за рахунок коштів, що були виплачені фонду як компенсація за примусово викуплені раніше акції Азовсталі.
- 5) 27 лютого керуючий купив 269 ОВДП (15.10.2025) з доходністю 15,25% на суму 291 378,11 гривень за рахунок коштів, отриманих після погашення ОВДП (26.02.2025).
- 6) 17 березня керуючий купив 633 ОВДП (15.10.2025) з доходністю 15,05% на суму 691 122,06 гривень за рахунок коштів, що були виплачені фонду як компенсація за примусово викуплені раніше акції Азовсталі.

На кінець звітнього кварталу співвідношення класів активів в портфелі фонду мало наступний вигляд:

- Акції – 12,83%
- Облігації – 49,74%
- Банківські метали – 23,22%

За звітний період жодних розміщень або викупів сертифікатів фонду не відбулося.

Чисті активи фонду на кінець кварталу склали 10 781 772,06 грн., збільшившись на 6 025 622,01 грн., головним чином, завдяки компенсації, що була виплачена за примусово викуплені раніше акції Азовсталі.

Доходність фонду за звітний період склала 126,69%. Середньорічна доходність на кінець кварталу склала 18,87%, збільшившись на 738 базисних пунктів.

Протягом кварталу до фонду надійшло:

- платежів за облігаціями внутрішньої державної позики загальним обсягом 444 889,95 грн.
- платежів за корпоративними облігаціями загальним обсягом 15 557,87 грн., а саме:
 - ЕСКА Капітал (серії Е) - 5 919,00 грн.
 - Бест Лізинг (серії С) – 9 638,87 грн.
- відсотків за депозитами обсягом 16 973,60 грн.

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

Птіцин Віталій Юрійович