

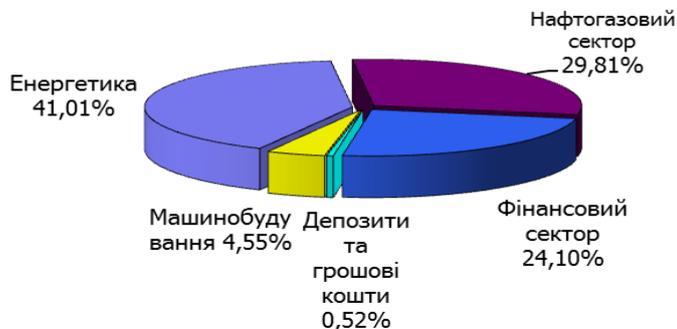
Початок діяльності – 27 травня 2008 р.

Динаміка	Фонд	Індекс ПФТС
Доходність за 3 квартал 2022 року	-55,37%	-11,39%
Доходність за 2021 рік	16,90%	7,49%
Середньорічна доходність	-4,55%	-4,01%
Показники ризику**		
Стандартне відхилення	не розрах.	не розрах.
Коефіцієнт Шарпа***	не розрах.	не розрах.
Коефіцієнт Сортино***	не розрах.	не розрах.
Альфа	не розрах.	
Бета	не розрах.	
Коефіцієнт кореляції	не розрах.	

** - Показники ризику та співвідношення доходностей до ризиків для фондів та індексів розраховуються за величинами вартості чистих активів у розрахунку на цінний папір та значеннями відповідних індексів за останні 12 місяців діяльності фонду.

*** - Розрахунки коефіцієнтів Шарпа та Сортино здійснюються відповідно до методики, рекомендованої у статті У. Шарпа «The Sharpe Ratio» (<http://www.stanford.edu/~wsharp/art/sr/sr.htm>). Безризикова доходність для визначення коефіцієнта Шарпа, розрахована на основі доходностей ОВДП на ринку, складає **11,3%**. Мінімальний рівень доходності для розрахунків коефіцієнта Сортино приймається на рівні **10,0%**.
Обчислення показників альфи, бети та кореляції здійснюється на основі щомісячних даних; всіх інших показників – на основі щоденних даних за останній рік діяльності фонду.

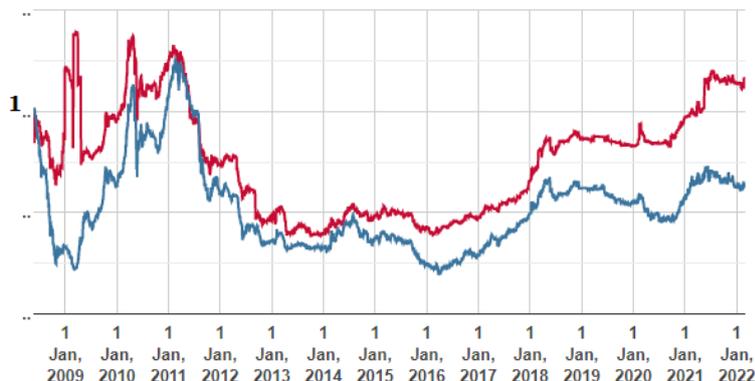
Вкладення акцій за галузями



Динаміка ВЧА/акцію у порівнянні з бенчмарком

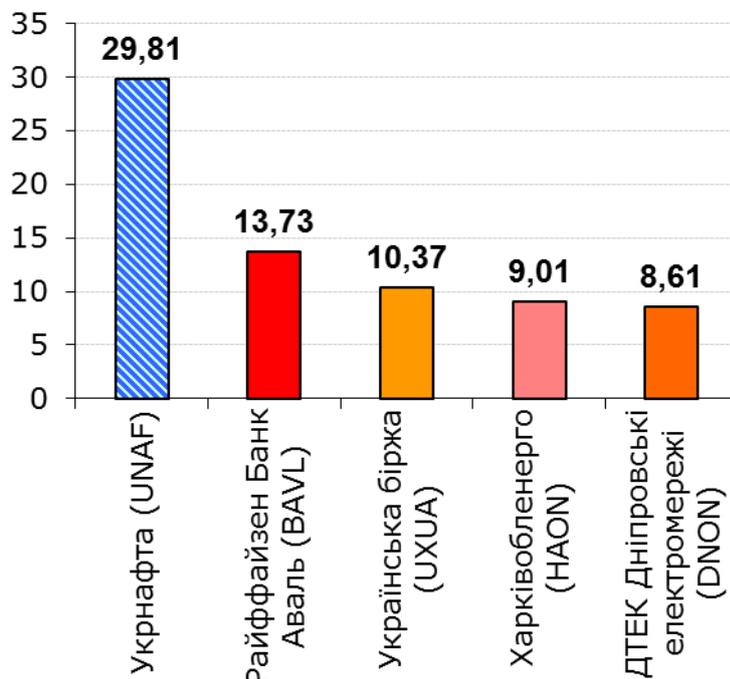
Динаміка вартості чистих активів

— Індекс Фонду — Відносний індекс ринку



* - для зручності порівняння за умовну одиницю прийняті, відповідно, значення ВЧА/акція Фонду на початок діяльності (10 000 грн.) та значення індексу ПФТС на цю ж дату (27 травня 2008 р.), що дорівнювало 909,40; з 1 січня 2014 р. бенчмарком Фонду є індекс Української біржі.

Найбільші позиції портфеля, %



Інформація про загальну ситуацію на фондових ринках надана у [Звіті про діяльність ІФ «КІНТО-Еквіті» за третій квартал 2022 року](#), що розповсюджується паралельно з цим звітом.

Що стосується ІФ «Синергія-7», то, після поновлення біржових торгів та й взагалі усіх операцій на ринках капіталу в останній місяць літа за рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку України від 4 серпня 2022 року, скоригувались у бік зменшення оціночної вартості, як і очікувалося, ті позиції портфеля фонду, які беруть участь у біржових торгах. Так, пакет «Укрнафти» знецінився на –454,6 тис. грн, «Крюківського вагонобудівного заводу» – на –404,4 тис. грн, а «Райффайзен Банку» та «Центренерго» – на –209,1 тис. грн і –131,9 тис. грн, відповідно.

Суттєве знецінення активів ІФ «Синергія-7» відбулося і через рішення про зміни в обліковій політиці фонду.

Так акції, строк зупинки обігу яких за рішенням суду перевищив три календарних роки (а у фонді під цей критерій потрапили цінні папери «Мотор Січ») були переоцінені з останньої балансової (5 440 грн/шт.) до нульової вартості. Унаслідок фонд зазнав, хоч і паперових, але значних втрат на суму –2,37 млн грн (зазначимо, що у разі зняття заборони на операції з акціями «Мотор Січ» на ринку їх вартість одразу ж буде відновлена до вказаної вище балансової оцінки).

Аналогічна ситуація з оцінкою в портфелі акцій тих емітентів, основне виробництво яких перебуває на тимчасово окупованій території. Пакет цінних паперів «Єнакієвського металургійного заводу» було також переоцінено до нуля (–11,4 тис. грн) з опцією повернення до балансової вартості, встановленої на день, що передував оцінці таких акцій за нульовою вартістю.

Отже, з 13 емітентів, що склали активи ІФ «Синергія-7» на початку звітнього періоду, шість були переоцінені в бік зниження на загальну суму –3,58 млн гривень. Решта – сім пайових цінних паперів – не змінили своєї оціночної вартості через те, що торгувалися виключно на позабіржовому ринку.

Поточні витрати на фінансування діяльності фонду в липні-вересні 2022 р. склали –74,6 тис. грн (з цієї метю ІФ «Синергія-7» продав з активів 300 акцій «Крюківського вагонобудівного заводу» на суму 5,3 тис. грн, а потім ще 15 000 акцій «Центренерго» на суму 75,0 тис. гривень). Пасивний прибуток (нараховані відсотки за депозитами ІФ «Синергія-7») дорівнював +141,22 гривень.

Отже, за результатами кварталу вартість чистих активів фонду в розрахунку на акцію за звітний період скоротилась з 11 490,55 грн до 5 127,66 грн (загальна вартість активів – на 3,65 млн грн: з 6,60 до 2,94 млн грн), тобто на –55,4%. За той же період еталон для порівняння фонду – індекс Української біржі UX, в кошику якого з часткою 25,0% продовжують перебувати акції «Мотор Січ», – знизився всього на –11,4%.

Важливо також зазначити, що на 29 листопада 2022 р. заплановано проведення річних загальних зборів акціонерів ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-7», яке відбудеться у дистанційному режимі.