



Публічне акціонерне товариство "ЗНКІФ
"Синергія Клуб"

Початок діяльності – 26 січня 2012 р.

Динаміка	Фонд	Індекс ринку
Доходність за IV квартал 2022 року	-39,1%	2,8%
Доходність за 2022 рік	-71,3%	-9,9%
Середньорічна доходність	-1,1%	0,9%
Показники ризику**		
Стандартне відхилення		
Коефіцієнт Шарпа		
Коефіцієнт Сортіно		
Альфа		
Бета		
Коефіцієнт кореляції		

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

Розрахунки коефіцієнтів Шарпа та Сортіно здійснювалися відповідно до методики, рекомендованої у статті У. Шарпа «The Sharpe Ratio» (<http://www.stanford.edu/~wfscharpe/art/sr/sr.htm>). Безризикова доходність для визначення коефіцієнта Шарпа, розрахована на основі доходностей ОВДП на ринку, складала 12,7%. Мінімальний рівень доходності для розрахунків коефіцієнта Сортіно приймався на рівні 10,0%.

Динаміка ВЧА/акцію у порівнянні з бенчмарком*

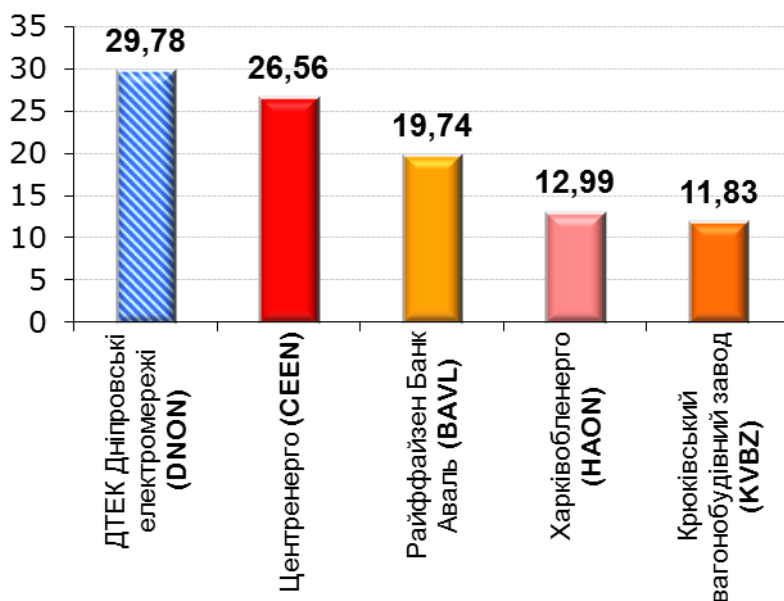


* - для зручності порівняння за умовну одиницю прийняті, відповідно, значення ВЧА/акція Фонду на початок діяльності (9 876,69 грн.) та значення індексу Української біржі на цю ж дату (26 січня 2012 р.), що дорівнювало 1426,75.

Вкладення акцій за галузями



Найбільші позиції портфеля, %



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

Що стосується ІФ «Синергія Клуб», то вартість чистих активів фонду в розрахунку на акцію за звітний період знизилась з 14 428,34 грн до 8 787,57 грн, тобто на 39,1%. Еталон для порівняння фонду – індекс Української біржі UX – зріс за цей період на 2,8%. Загальна вартість чистих активів скоротилась на 4,34 млн грн: з 11,11 до 6,77 млн гривень.

На виконання рішення засідання Ставки Верховного Головнокомандувача Збройних Сил України 6 листопада 2022 р. відповідно до Закону України «Про передачу, примусове відчуження або вилучення майна в умовах правового режиму воєнного чи надзвичайного стану», відбулося примусове відчуження у власність держави акцій стратегічно важливих підприємств, серед яких «Укрнафта» та «Мотор Січ». Вилучені акції набули статусу військового майна, а їх управління передано Міністерству оборони України. По завершенню воєнного стану відповідно до вимог Закону зазначені акції будуть або повернені власникам, або відшкодовано їх вартість. Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку України, зі свого боку, схвалила рішення про забезпечення проведення в системі депозитарного обліку депозитарних операцій щодо примусового відчуження у власність держави акцій вказаних товариств. Отже, 7 листопада 2022 р. ІФ «Синергія Клуб» було виключено акції «Укрнафти» на суму 4,58 млн грн, що і стало основним чинником загального скорочення вартості чистих активів за квартал. Оскільки акції «Мотор Січ» були переоцінені до нульової вартості в попередньому кварталі, їх вилучення з портфеля не вплинуло на вартість чистих активів фонду.

Іншими складовими зміни вартості чистих активів фонду були вартісна переоцінка портфеля (+233,1 тис. грн), отримані дивіденди на акції «Харківобленерго» та «Харківенергозбут» (+98,9 тис. грн), нараховані відсотки за депозитами (+0,2 тис. грн), а також поточні витрати на фінансування діяльності фонду (–99,6 тис. гривень).

Переоцінка вартості портфеля ІФ «Синергія Клуб» склалася в результаті позитивної переоцінки вартості субпортфеля акцій (+207,5 тис. грн) та позитивної зміни єдиної позиції субпортфеля облігацій (+25,6 тис. гривень).

Позитивний доробок фонду принесли цінні папери «Укренергомашин» (+1,5 тис. грн), «Укрнафти» (+98,9 тис. грн), «Центренерго» (+169,2 тис. грн) та Крюківського вагонобудівного заводу (+400,3 тис. грн), а знецінився пакет акцій «Райффайзен Банку» (–462,5 тис. грн), біржовий курс акцій якого впав на 24,3%: з 0,2908 грн/акц. до 0,22 грн/акцію. Решта 6 позицій в акціях не змінили своєї курсової вартості.

У звітному періоді фонд продав цінні папери на загальну суму 156,1 тис. грн, а саме 150 акцій «Укрнафти» на суму 34,5 тис. грн, 520 000 акцій «Райффайзен Банку» на суму 118,6 тис. грн та 1 200 акцій «Укренергомашин» на суму 3,0 тис. гривень. Кошти необхідні були для сплати поточних витрат фонду.