



Публічне акціонерне товариство "ЗНКІФ
"Синергія Клуб"

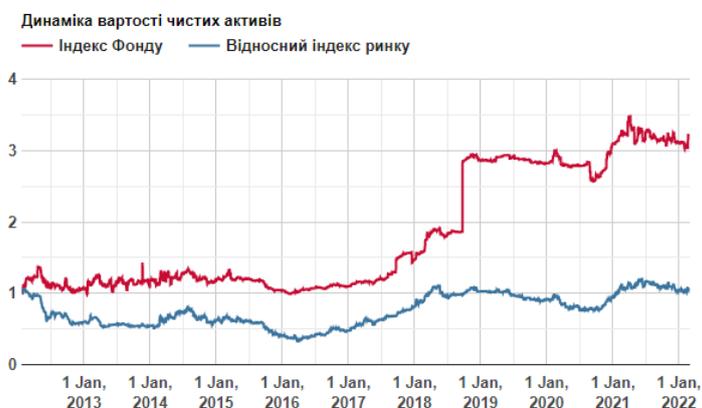
Початок діяльності – 26 січня 2012 р.

Динаміка	Фонд	Індекс ринку
Доходність за I квартал 2022 року	2,99%	-1,14%
Доходність за 2021 рік	0,10%	7,49%
Середньорічна доходність	12,08%	1,84%
Показники ризику**		
Стандартне відхилення	14,29%	21,30%
Коефіцієнт Шарпа***	від'ємн.	від'ємн.
Коефіцієнт Сортино***	від'ємн.	від'ємн.
Альфа	-0,70%	
Бета	0,49	
Коефіцієнт кореляції	0,34	

** - 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.

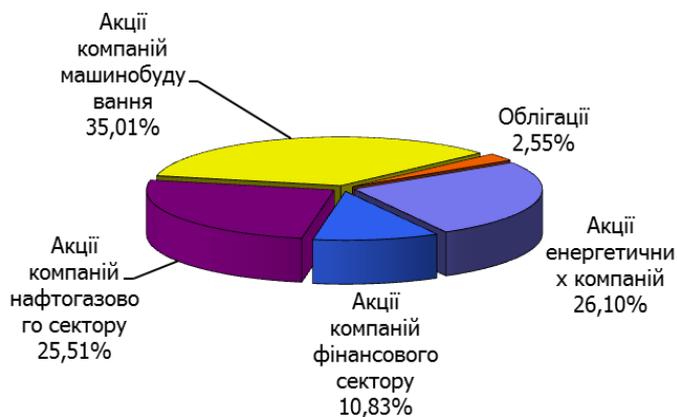
*** - Розрахунки коефіцієнтів Шарпа та Сортино здійснюються відповідно до методики, рекомендованої у статті У. Шарпа «The Sharpe Ratio» (<http://www.stanford.edu/~wfs Sharpe/art/sr/sr.htm>). Безризикова доходність для визначення коефіцієнта Шарпа, розрахована на основі доходностей ОВДП на ринку, складає 11,5%. 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.

Динаміка ВЧА/акцію у порівнянні з бенчмарком

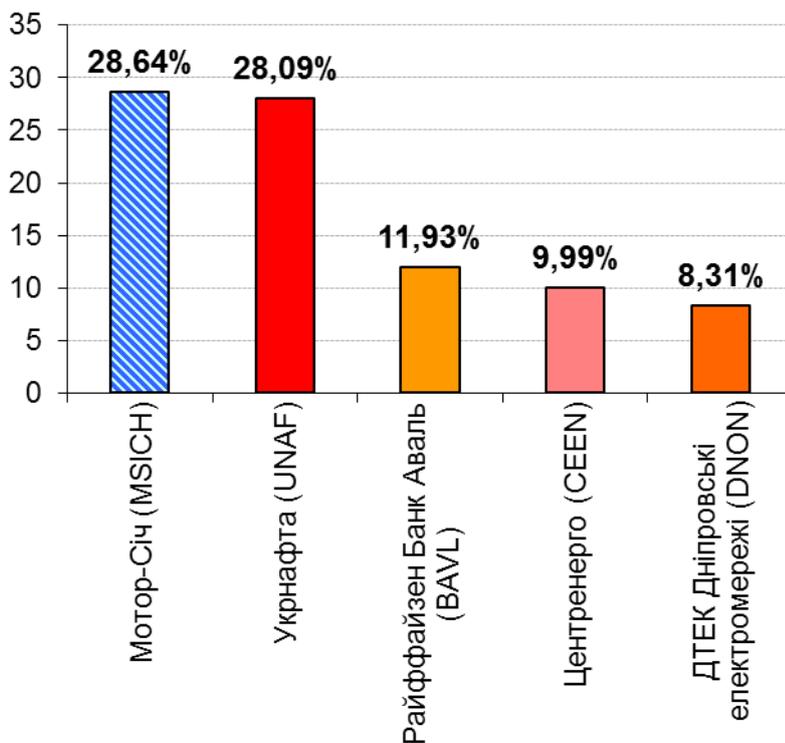


* - для зручності порівняння за умовну одиницю прийняті, відповідно, значення ВЧА/акція Фонду на початок діяльності (9 876,69 грн.) та значення індексу Української біржі на цю ж дату (26 січня 2012 р.), що дорівнювало 1426,75.

Розподіл акцій за галузями



Найбільші позиції портфеля



Інформація про загальну ситуацію на фондових ринках надана у [Звіті про діяльність ІФ «КІНТО-Еквіті» за перший 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 зросла з 30 648,40 грн до 31 565,77 грн, тобто на +3,0%. Еталон для порівняння фонду – індекс Української біржі UX – знизився за цей період на 1,1%. Загальна вартість чистих активів зросла на 706,4 тис. грн: з 23,60 до 24,31 млн гривень.

Складовими зміни вартості чистих активів фонду були вартісна переоцінка портфеля (+819,4 тис. грн), купонні виплати за облігаціями внутрішньої державної позики (+38,1 тис. грн), нараховані відсотки за депозитами (+1,0 тис. грн), а також поточні витрати на фінансування діяльності фонду (–152,2 тис. гривень).

Переоцінка вартості портфеля ІФ «Синергія Клуб» склалася в результаті позитивної переоцінки вартості субпортфеля акцій (+848,0 тис. грн) та негативної зміни субпортфеля облігацій (–28,6 тис. гривень).

Позитивний доробок фонду принесли цінні папери «Укрнафти» (+943,6 тис. грн), знецінилися пакети акцій «Райффайзен Банку» (–40,2 тис. грн), «Центренерго» (–36,6 тис. грн) та «Донбасенерго» (–18,8 тис. грн), а решта 8 позицій в акціях не змінили своєї курсової вартості. Суттєва корекція оціночної вартості акцій «Укрнафти» відповідно до останнього біржового курсу компанії станом на 23 лютого 2022 р. (325,16 грн/акцію) відбулася як позитивна реакція ринку на те, що позачергові загальні збори акціонерів товариства 17 лютого 2022 р. не ухвалили рішення щодо поділу активів компанії між НАК «Нафтогаз України» і групою «Приват».

Щодо облігацій, то з двох позицій фонду обидві показали зниження оцінки, оскільки у звітному періоді було здійснене поточне перерахування купонних платежів власникам.

У звітному періоді ІФ «Синергія Клуб» активних операцій не проводив, в тому числі і через заборону всіх операцій купівлі-продажу цінних паперів, крім купівлі військових облігацій, на період дії воєнного стану з 24 лютого 2022 року.