



Публічне акціонерне товариство "ЗНКІФ  
"Синергія Клуб"

Початок діяльності – 26 січня 2012 р.

Динаміка	Фонд	Індекс ринку
Доходність за IV квартал 2021 року	-1,80%	-5,13%
Доходність за 2021 рік	0,10%	7,49%
Середньорічна доходність	12,07%	2,01%
Показники ризику**		
Стандартне відхилення	14,52%	22,77%
Коефіцієнт Шарпа	від'ємн.	0,08
Коефіцієнт Сортіно	від'ємн.	від'ємн.
Альфа	-0,68%	
Бета	0,58	
Коефіцієнт кореляції	0,52	

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

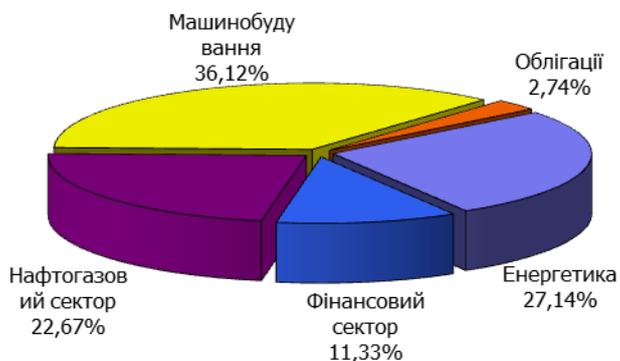
Розрахунки коефіцієнтів Шарпа та Сортіно здійснюються відповідно до методики, рекомендованої у статті У. Шарпа «The Sharpe Ratio» (<http://www.stanford.edu/~wfsarpe/art/sr/sr.htm>). Безризикова доходність для визначення коефіцієнта Шарпа, розрахована на основі доходностей ОВДП на ринку, складає 11,4%. Мінімальний рівень доходності для розрахунків коефіцієнта Сортіно приймається на рівні 10,0%.

Динаміка ВЧА/акцію у порівнянні з бенчмарком

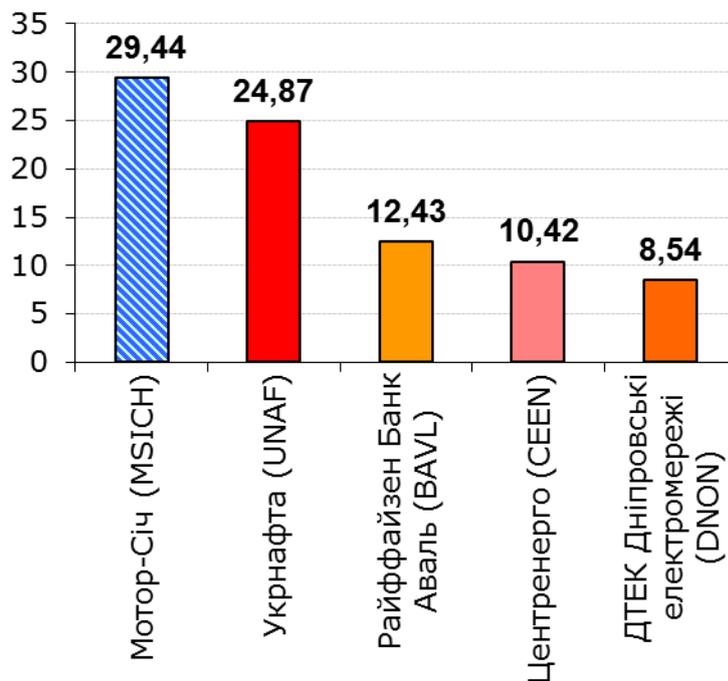


\* - для зручності порівняння за умовну одиницю прийняті, відповідно, значення ВЧА/акція Фонду на початок діяльності (9 876,69 грн.) та значення індексу Української біржі на цю ж дату (26 січня 2012 р.), що дорівнювало 1426,75.

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 2021 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 31 211,42 грн до 30 648,40 грн, тобто на -1,8%. Еталон для порівняння фонду – індекс Української біржі UX – знизився за цей період на 5,1%. Загальна вартість чистих активів скоротилась на 433,5 тис. грн: з 24,03 до 23,60 млн гривень.

Складовими зміни вартості чистих активів фонду були вартісна переоцінка портфеля (-344,1 тис. грн), поточні витрати на фінансування діяльності фонду (-162,4 тис. грн), отримані дивіденди на акції «Харківенергозбут», «Донбасенерго» «Запоріжжяобленерго» та «Харківобленерго» (+71,6 тис. грн), а також нараховані відсотки за депозитами (+1,4 тис. гривень).

Переоцінка вартості портфеля ІФ «Синергія Клуб» склалася в результаті негативної переоцінки вартості субпортфеля акцій (-372,0 тис. грн) та позитивної зміни субпортфеля облігацій (+27,9 тис. гривень).

Позитивний доробок фонду принесли цінні папери «Укрнафти» (+376,4 тис. грн) та «Райффайзен Банку» (+33,0 тис. грн), а знецінилися пакети акцій «Українських енергетичних машин» (-4,7 тис. грн) та «Центренерго» (-776,6 тис. гривень). Решта 8 позицій в акціях не змінили своєї курсової вартості. Щодо облігацій, то з двох позицій фонду обидві показали зростання оцінки.

У звітному періоді ІФ «Синергія Клуб» для фінансування поточних витрат продав 194 штуки ОВДП з датою погашення 3 серпня 2023 р. на суму 208,5 тис. гривень.