



Публічне акціонерне товариство "ЗНКІФ
"Синергія Клуб"

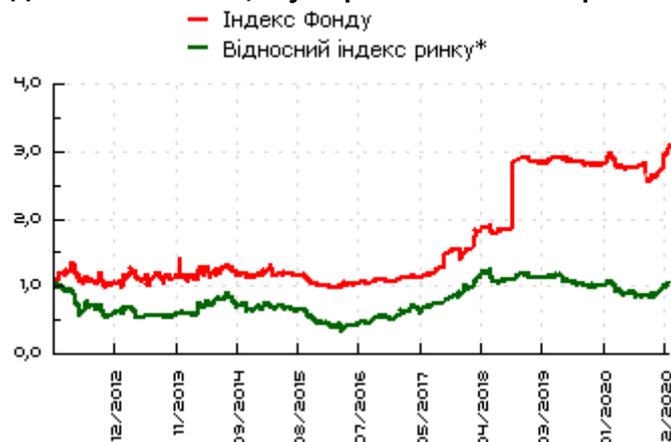
Початок діяльності – 26 січня 2012 р.

Динаміка	Фонд	Індекс ринку
Доходність за IV квартал 2020 року	16,68%	23,60%
Доходність за 2020 рік	9,75%	6,48%
Середньорічна доходність	13,49%	1,41%
Показники ризику**		
Стандартне відхилення	9,92%	20,10%
Коефіцієнт Шарпа	0,28	0,02
Коефіцієнт Сортіно	від'ємн.	від'ємн.
Альфа	0,08%	0,33
Бета	0,49	
Коефіцієнт кореляції	0,80	

** - 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/~wfsjarpe/art/sr/sr.htm>). Безризикова доходність для визначення коефіцієнта Шарпа, розрахована на основі доходностей ОВДП на ринку, складає 10,2%. Мінімальний рівень доходності для розрахунків коефіцієнта Сортіно приймається на рівні 10,0%.

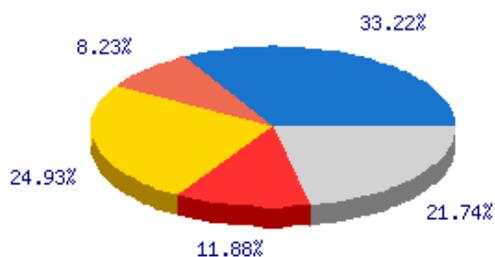
Динаміка ВЧА/акцію у порівнянні з бенчмарком



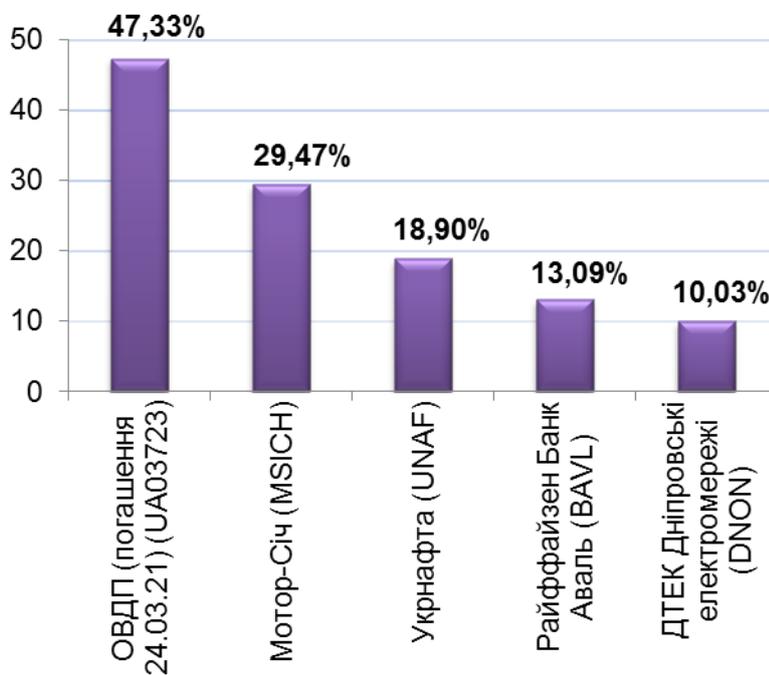
* - для зручності порівняння за умовну одиницю прийняті, відповідно, значення ВЧА/акція Фонду на початок діяльності (9 876,69 грн.) та значення індексу Української біржі на цю ж дату (26 січня 2012 р.), що дорівнювало 1426,75.

Вкладення за класами активів

- Державні облігації
- Фінансовий сектор
- Машинобудування
- Нафта та газ
- Енергетика



Найбільші позиції портфеля



Інформація про загальну ситуацію на фондових ринках надана у [Звіті про діяльність ІФ «КІНТО-Еквіті» за четвертий квартал 2020 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 26 240,85 грн до 30 616,78 грн, тобто на 16,7%. Еталон для порівняння фонду – індекс Української біржі UX – зріс за цей період на 23,6%. Натомість, загальна вартість чистих активів зменшилася на 34,0%, а саме на 12,14 млн грн (з 35,71 до 23,57 млн гривень).

Причиною цієї розбіжності у динаміці показників стало вилучення акцій самого товариства у поточному кварталі (591 шт. на загальну суму 15,15 млн грн), що були пред'явлені акціонерами ІФ «Синергія Клуб» в процесі викупу фондом власних акцій, який тривав до 1 грудня 2020 року.

Відзначимо, що така можливість з'явилася у вкладників за результатами загальних зборів акціонерів ІФ «Синергія Клуб», що відбулися 1 вересня 2020 року, і на яких було прийнято рішення про продовження строку діяльності фонду ще на 2 роки (до 8 листопада 2022 року) та про пов'язаний з цим викуп фондом власних акцій у тих акціонерів, які побажали залишити фонд у поточний період часу. Ціна викупу була встановлена як вартість чистих активів фонду в розрахунку на одну акцію станом на 1 вересня 2020 року, а саме 25 633,97 гривень. Розрахунки за цінні папери мають закінчитись не пізніше 1 квітня 2021 року.

Іншими складовими зміни вартості чистих активів фонду були: вартісна переоцінка портфеля (+2,61 млн грн), пасивні доходи (+0,62 млн грн), а також поточні витрати на фінансування діяльності фонду (-0,22 млн гривень).

Позитивні накопичення принесли фонду відсотки за депозитами розміром 64,9 тис. грн, а також отримані дивіденди на акції «Райффайзен Банку Аваль» на суму 553,3 тис. гривень.

Позитивний результат від переоцінки вартості портфеля склався з приросту вартості як субпортфеля акцій (+2,36 млн грн), так і субпортфеля облігацій (+0,25 млн гривень).

Серед акцій позитивні зміни в оцінці відбулись у п'яти емітентів: «Укрнафти» (+1,64 млн грн), «Центренерго» (+0,50 млн грн) «Донбасенерго» (+0,10 млн грн), «Райффайзен Банку Аваль» (+0,06 млн грн) та «Турбоатому» (+0,05 млн гривень). Жодна позиція не мала від'ємного результату, а 8 компаній не змінили своєї курсової вартості.

Щодо облігацій, то всі три позиції портфеля показали зростання курсової вартості.

У звітному періоді операцій купівлі-продажу з акціями портфеля було небагато. З метою накопичення грошових коштів для здійснення викупу власних акцій фонду продавались акції «Райффайзен Банку Аваль» (700 000 шт. на суму 269,5 тис. грн) та «Укрнафти» (100 шт. на суму 19,5 тис. гривень). Крім того, була відкрита операція зворотного РЕПО з акціями «Укрнафти» у кількості 2 040 шт. на суму 253,0 тис. гривень.