



Початок діяльності – 26 січня 2012 р.

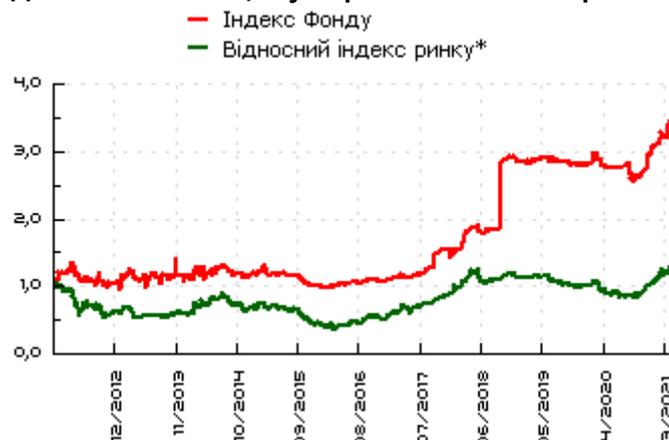
Динаміка	Фонд	Індекс ринку
Доходність за I квартал 2021 року	11,21%	15,92%
Доходність за 2020 рік	9,75%	6,48%
Середньорічна доходність	14,42%	3,02%
Показники ризику**		
Стандартне відхилення	11,51%	21,86%
Коефіцієнт Шарпа***	1,24	1,11
Коефіцієнт Сортино***	1,33	0,92
Альфа	0,04%	
Бета	0,53	
Коефіцієнт кореляції	0,74	

** - 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/~wfscharpe/art/sr/sr.htm>). Безризикова доходність для визначення коефіцієнта Шарпа, розрахована на основі доходностей ОВДП на ринку, складає **10,4%**. 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.

Публічне акціонерне товариство "ЗНКІФ
"Синергія Клуб"

Динаміка ВЧА/акцію у порівнянні з бенчмарком

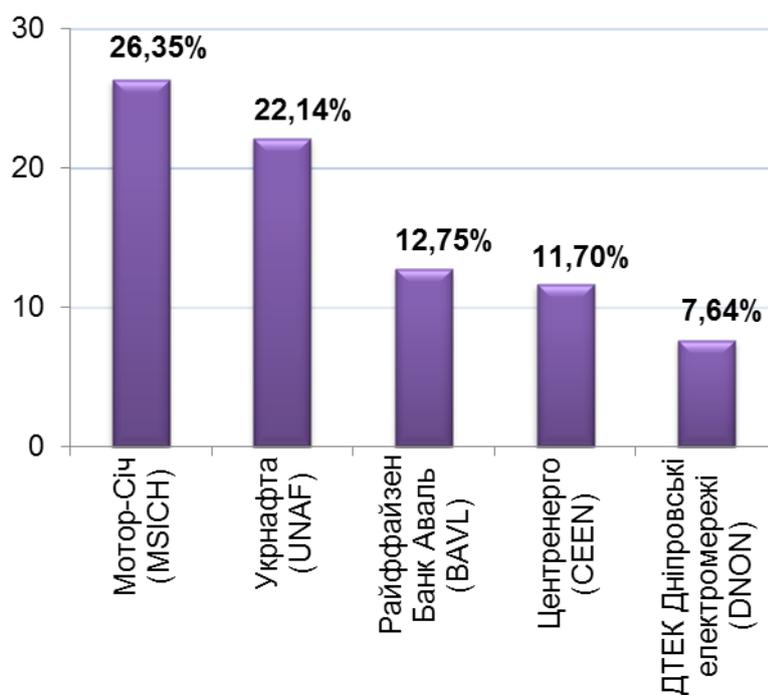


* - для зручності порівняння за умовну одиницю прийняті, відповідно, значення ВЧА/акція Фонду на початок діяльності (9 876,69 грн.) та значення індексу Української біржі на цю ж дату (26 січня 2012 р.), що дорівнювало 1426,75.

Вкладення за класами активів



Найбільші позиції портфеля



Інформація про загальну ситуацію на фондових ринках надана у [Звіті про діяльність ІФ «КІНТО-Еквіті» за перший 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 зросла з 30 616,78 грн до 34 047,54 грн, тобто на 11,2%. Еталон для порівняння фонду – індекс Української біржі UX – підвищився за цей період на 15,9%. Загальна вартість чистих активів зросла на 2,64 млн грн: з 23,57 до 26,22 млн гривень.

Складовими зміни вартості чистих активів фонду були вартісна переоцінка портфеля (+1,74 млн грн), купонні виплати за облігаціями внутрішньої державної позики (+1,03 млн грн), нараховані відсотки за депозитами (+0,06 млн грн), а також поточні витрати на фінансування діяльності фонду (–0,19 млн гривень).

Результат від переоцінки вартості портфеля склався з приросту вартості субпортфеля акцій (+2,51 млн грн) та негативної зміни вартості субпортфеля облігацій (–0,77 млн гривень).

Серед акцій позитивні зміни в оцінці показали чотири емітенти: «Укрнафта» (+1,61 млн грн), «Райффайзен Банк Аваль» (+0,47 млн грн), «Центренерго» (+0,30 млн грн) та «ДТЕК «Дніпровські електромережі» (+0,15 млн гривень). Від'ємний результат зафіксований у «Донбасенерго» (–0,02 млн грн), а 8 компаній не змінили своєї курсової вартості.

Щодо облігацій, то всі три позиції портфеля показали зниження курсової вартості, пов'язане з перерахування купонних платежів власникам.

Активних операцій ІФ «Синергія Клуб» протягом січня-березня 2021 року було виконано на суму 13,54 млн грн: продажі склали 12,23 млн грн, а придбання – 1,31 млн гривень.

Куплено було 148 800 акцій «Центренерго» за ціною 8,81 грн/шт., а надходження грошових коштів включало:

- 10,45 млн грн – погашення ОВДП 24 березня 2021 р.;
- 670,1 тис. грн – продаж 640 паперів ОВДП з датою погашення 11 серпня 2021 р. за ціною 1047,0 грн/шт.;
- 500,0 тис. грн – продаж 1 000 акцій «ДТЕК «Дніпровські електромережі» за ціною 500,0 грн/шт.;
- 261,5 тис. грн – закриття операції зворотного РЕПО з акціями «Укрнафти»;
- 196,0 тис. грн – продаж 400 000 акцій «Райффайзен Банку Аваль» за ціною 0,49 грн/шт.;
- 158,7 тис. грн – продаж 600 акцій «Укрнафти» за ціною 264,5 грн/шт.

Більшість з продажів були зумовлені необхідністю провести розрахунки з акціонерами фонду, які побажали залишити фонд після 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). Фонд виконав розрахунки з цими акціонерами 23 та 24 березня 2022 року на загальну суму 15,15 млн гривень.