



Початок діяльності – 26 січня 2012 р.

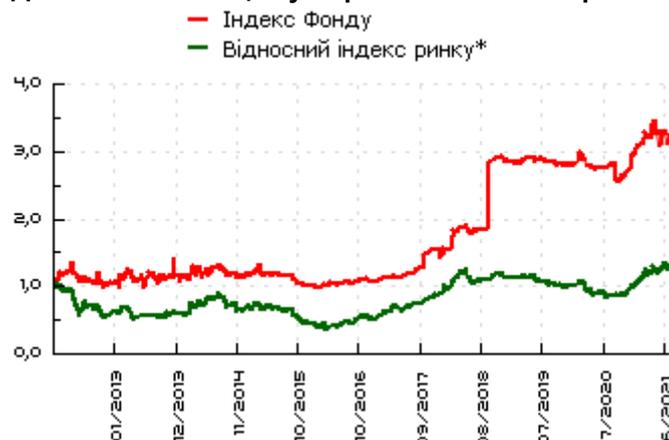
Динаміка	Фонд	Індекс ринку
Доходність за II квартал 2021 року	-8,29%	4,63%
Доходність за 2020 рік	9,75%	6,48%
Середньорічна доходність	12,97%	3,43%
Показники ризику**		
Стандартне відхилення	14,86%	24,06%
Коефіцієнт Шарпа***	0,44	1,38
Коефіцієнт Сортино***	0,26	1,24
Альфа	-1,32%	
Бета	0,72	
Коефіцієнт кореляції	0,64	

** - 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/~wfsSharpe/art/sr/sr.htm>). Безризикова доходність для визначення коефіцієнта Шарпа, розрахована на основі доходностей ОВДП на ринку, складає **10,5%**. 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.

Публічне акціонерне товариство "ЗНКІФ
"Синергія Клуб"

Динаміка ВЧА/акцію у порівнянні з бенчмарком

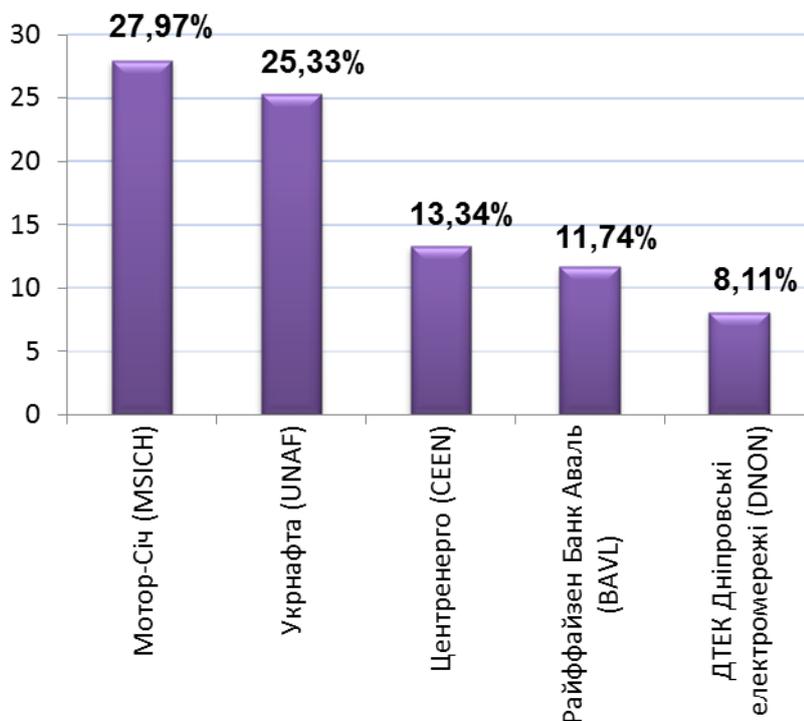


* - для зручності порівняння за умовну одиницю прийняті, відповідно, значення ВЧА/акція Фонду на початок діяльності (9 876,69 грн.) та значення індексу Української біржі на цю ж дату (26 січня 2012 р.), що дорівнювало 1426,75.

Розподіл акцій за галузями



Найбільші позиції портфеля



Інформація про загальну ситуацію на фондових ринках надана у [Звіті про діяльність ІФ «КІНТО-Еквіті» за другий 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 34 047,54 грн до 31 224,22 грн, тобто на -8,3%. Еталон для порівняння фонду – індекс Української біржі UX – підвищився за цей період на 4,6%. Загальна вартість чистих активів знизилась на 2,17 млн грн: з 26,22 до 24,04 млн гривень.

Складовими зміни вартості чистих активів фонду були вартісна переоцінка портфеля (-2,02 млн грн), поточні витрати на фінансування діяльності фонду (-164,70 тис. грн), отримані дивіденди на акції «Харківобленерго» за 2020 рік (+7,99 тис. грн) та нараховані відсотки за депозитами (+2,87 тис. гривень).

Найсуттєвішим чинником знецінення портфеля була переоцінка до нульової вартості пакету акцій компанії «Запоріжжяобленерго» в активах фонду (-1,85 млн гривень). Таке рішення було прийнято після виключення у поточному кварталі компанії з біржового списку емітентів на основі встановленої ще в 2015 році судової заборони на укладання угод та проведення розрахунків з акціями емітента.

Від'ємний результат, але вже через іншу причину – проходження екс-дивідендних дат – зафіксований також у паперовій переоцінці позицій «Райффайзен Банку Аваль» (-0,32 млн грн) та «Укрнафти» (-0,19 млн гривень).

Ці втрати були частково скомпенсовані виграшом по позиціях «Центренерго» (+0,23 млн грн) і «Донбасенерго» (+0,11 млн грн), а також по єдиній позиції в ОВДП (+0,02 млн гривень). Решта 8 компаній не змінили своєї курсової вартості.

В кінці квітня фонд продав 270 000 акцій «Райффайзен Банку Аваль» за ціною 0,45 грн/шт. на загальну суму 121,50 тис. гривень.