

# ЗВІТ ЗА I КВАРТАЛ 2019 РОКУ

## Синергія-4 (ЗНКІФ)



ВЧА в розрахунку на один цінний папір	5 526,48 грн.
Вартість чистих активів	54 242 356,33 грн.
Початок діяльності	30 травня 2007 р.
Номінальна вартість цінного паперу	10 000,00 грн.
Строк діяльності Фонду	22 червня 2020 р.
Кількість цінних паперів у обігу	9 815 шт.
Мінімальний об'єм інвестицій	1 акція
Комісії при купівлі/продажу	1%
Зберігач фонду	АТ «Піреус Банк МКБ»
Винагорода КУА	Щомісячно у розмірі 1/12 від 2,5 % (тобто 2,5 % за рік) від вартості чистих активів; перерахунок за результатами фінансового року
Премія КУА	Сплачується після закінчення строку діяльності, якщо отриманий Фондом за весь період діяльності прибуток перевищить еталон ефективності. Премія складає 15% від різниці між фактично отриманим за весь період діяльності прибутком та сумою прибутку, який Фонд мав отримати, виходячи з еталону
Інші витрати	Не більше 5% від середньої ВЧА Фонду

Динаміка	Фонд	Індекс біржі
Доходність за 1 квартал 2019 року	0,55%	1,93%
Доходність за 2018 рік	25,70%	25,09%
Середньорічна доходність	-4,88%	-3,67%
Показники ризику*		
Стандартне відхилення	11,35%	13,59%
Коефіцієнт Шарпа**	-0,21	-0,75
Коефіцієнт Сортіно**	-2,80	-1,26
Альфа	0,28%	
Бета	0,30	
Коефіцієнт кореляції	0,36	

Інформація про загальну ситуацію на фондових ринках надана у «Звіті про діяльність ІФ КІНТО-Еквіті» за 1 квартал 2019 року», що розповсюджується паралельно з даним.

Що стосується ІФ «Синергія-4», то протягом січня-березня 2019 року показники фонду зросли на 0,5%: загальна вартість чистих активів зросла на 296,3 тис. грн. з 53,95 до 54,24 млн. грн., а ВЧА в розрахунку на одну акцію з 5 496,28 до 5 526,48 гривень.

Основним чинником зростання активів фонду була паперова переоцінка вартості портфеля, яка склала 357,1 тис. грн. (субпортфель акцій – 423,0 тис. грн., а субпортфель облігацій – -65,9 тис. гривень).

Серед акцій зросли в оцінці цінні папери «Інтерпайпу Нижньодніпровський трубопрокатний завод» (+579,0 тис. грн.), «Укрнафти» (+378,9 тис. грн.) та «Райффайзен Банку Аваль»

### Динаміка ВЧА/цінний папір у порівнянні з еталоном



\* - для зручності порівняння за умовну одиницю прийняті, відповідно, значення ВЧА/акція Фонду на початок діяльності (10 000 грн.) та значення індексу ПФТС на цю ж дату (30 травня 2007 р.), що дорівнювало 882,51; з 1 січня 2014 р. бенчмарком Фонду є індекс Української біржі.

### Найбільші позиції портфеля

(+234,4 тис. грн.), а знизилася позиція «Центренерго» (-769,2 тис. гривень). Решта компаній, а саме 20 штук змінили своєї курсової вартості.

Зменшення субпортфелю облігацій на -65,9 тис. грн. було скомпенсоване надходженням до фонду купонних виплат на суму 197,8 тис. гривень. Крім цього, до фонду надійшло + 59,3 тис. грн. дивідендів за акціями «Харківобленерго» (+53,4 тис. грн.) та «Закарпаттяобленерго» (+6,0 тис. грн.), +54,2 тис. грн. відсотків за депозитами але відмінувалися від ВЧА поточні витрати фонду на суму -372,1 тис. гривень.

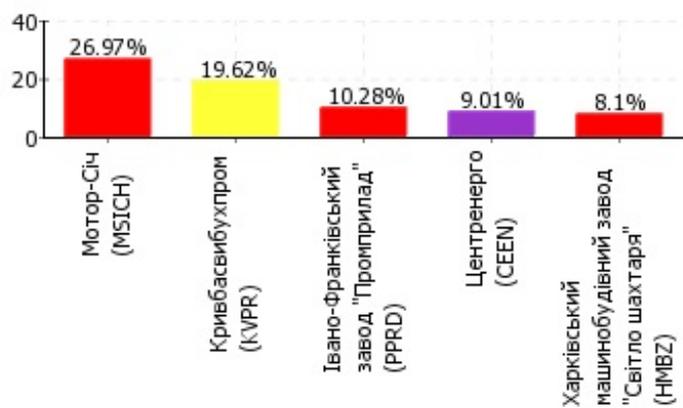
У підсумку і склався той результат, що продемонстрував ІФ «Синергія-4» у 1 кварталі 2019 року: +296,3 тис. грн. ВЧА та +0,5% доходності, що виявився співмірним з показником, що показав за аналогічний період часу бенчмарк фонду – індекс УБ, який зріс на 1,93%.

Активних транзакцій на біржі протягом звітного періоду було здійснено на загальну суму 4,2 млн. грн. обсяги купівлі та продажу – 2,5 млн. грн. та 1,7 млн. грн., відповідно).

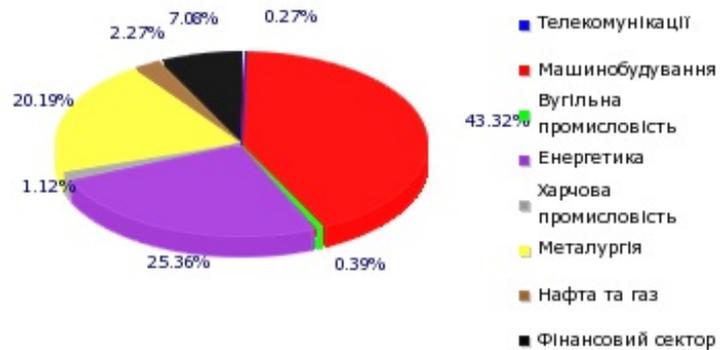
Основна частка продажів активів (1,5 млн. грн.) припала на погашення облігацій внутрішньої державної позики з датою погашення 6 березня 2019р. (доход при погашенні 1 500 шт. паперів склав 93,4 тис. грн., а реалізована доходність – +6,1% за 118 днів перебування в портфелі). Також було продано декількома пакетами 77 000 шт. акцій «Інтерпайп» Нижньодніпровський трубопрокатний завод» та 8 000 шт. акцій «Кривбасвибухпрому» вигравш склав 20,0 тис. грн., а реалізована доходність – +250,3%.

На 1,6 млн. грн. були поповнені позиції «Центренерго» (108 340 шт. на суму 1,5 млн. грн.), та «Укрнафти» (790 шт. на суму 114,2 тис. гривень). Також були придбані облігації внутрішньої державної позики – 1 050 шт. з датою погашення 29 січня 2020 р. на суму 892,7 тис. гривень.

Детальна статистика по всім операціям ІФ «Синергія-4» протягом 1 кварталу 2019 року міститься в [закритій](#) частині коментарів керуючого.



### Розподіл акцій за галузями



Керуючий фондом – [Ботте Віктор Олександрович](#)