

Початок діяльності – 30 травня 2007 р.

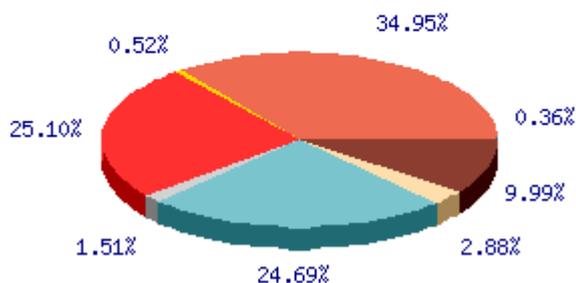
Динаміка	Фонд	Індекс ринку
Доходність за IV квартал 2019 року	-3,14%	-2,75%
Доходність за 2019 рік	-1,65%	-11,22%
Середньорічна доходність	-4,76%	-4,34%
Показники ризику**		
Стандартне відхилення	6,26%	11,08%
Коефіцієнт Шарпа***	від'ємн.	від'ємн.
Коефіцієнт Сортино***	від'ємн.	від'ємн.
Альфа	-1,24%	
Бета	-0,01	
Коефіцієнт кореляції	-0,02	

** - 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 Сортино здійснюються відповідно до методики, рекомендованої у статті У. Шарпа «The Sharpe Ratio» (<http://www.stanford.edu/~wfsnarpe/art/sr/sr.htm>). Безризикова доходність для визначення коефіцієнта Шарпа, розрахована на основі доходностей ОВДП на ринку, складає 13.1%. Мінімальний рівень доходності для розрахунків коефіцієнта Сортино приймається на рівні 20,0%.

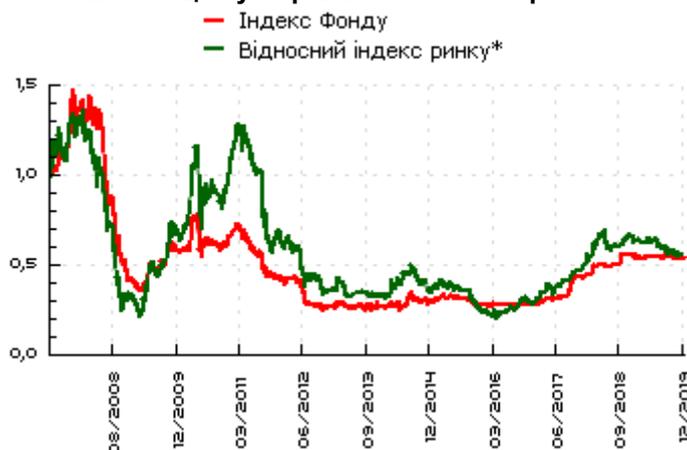
Вкладення акцій за галузями

- Телекомунікації
- Вугільна промисловість
- Харчова промисловість
- Нафта та газ
- Машинобудування
- Енергетика
- Металургія
- Фінансовий сектор



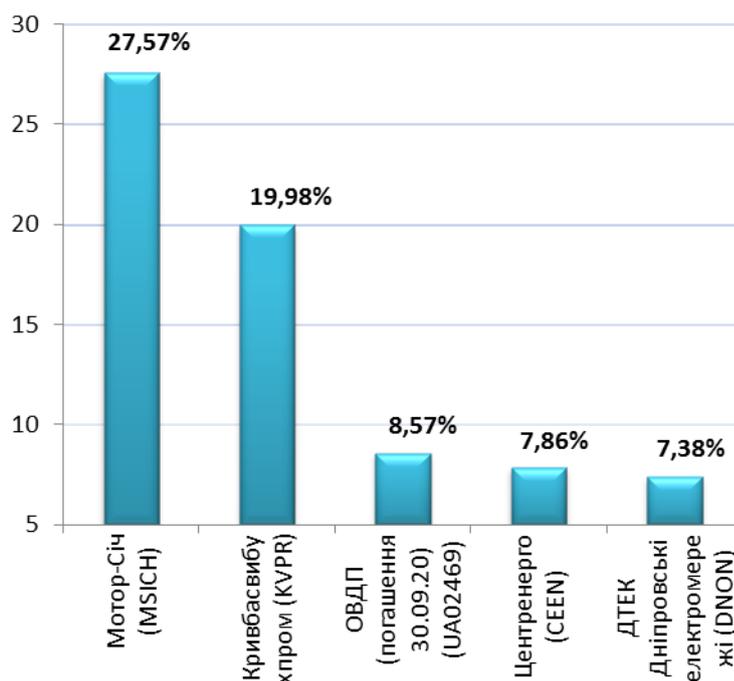
Публічне акціонерне товариство "Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд "Синергія-4"

Динаміка ВЧА/акцію у порівнянні з бенчмарком



* - 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



Інформація про загальну ситуацію на фондових ринках надана у «[Звіті](#) про діяльність ІФ «КІНТО-Еквіті» за 4 квартал 2019 року», що розповсюджується паралельно з цим.

Що стосується ІФ «Синергія-4», то протягом жовтня-грудня 2019 року показники фонду знизилися на 3,14%: загальна вартість чистих активів зменшилася на 1,7 млн. грн. з 54,78 до 53,06 млн. грн., а ВЧА в розрахунку на одну акцію – з 5 580,93 до 5 405,62 гривень.

Основною складовою зменшення ВЧА фонду була переоцінка вартості портфеля на -1,5 млн. грн., яка склалася в результаті негативної переоцінки вартості субпортфеля акцій та позитивної зміни вартості субпортфеля облігацій та негативної переоцінки вартості субпортфеля акцій (-1,7 млн. грн. та +182,7 тис. грн., відповідно).

Щодо курсової переоцінки портфеля цінних паперів ІФ «Синергія-4», то знецінилися акції трьох емітентів: «Крименерго» (-1,14 млн. грн.), «Центренерго» (-671,1 тис. грн.) та «Укрнафти» (-196,3 тис. гривень). Єдиною позицією, що завершила квартал у «плюсі» виявився «Райффайзен Банк Аваль» (+287,8 тис. гривень). Решта компаній, а саме 12, не змінили своєї курсової вартості.

Зміни по трьом індексним акціям були обумовлені ринковою кон'юнктурою. А ось, щодо акцій «Крименерго», то було прийнято рішення про «обнуління» вартості цієї позиції у портфелі фонду у відповідності до поточного рішення НКЦПФР, яка врахувала факт знаходження компанії на тимчасово окупованій території Криму.

Іншими складовими зміни ВЧА ІФ «Синергія-4» протягом жовтня-грудня 2019 року були: отримані купонні виплати за ОВДП (+65,9 тис. грн.), дивіденди за акціями «Крюківського вагонобудівного заводу» (+50,1 тис. грн.) та «Харківобленерго» (+0,3 тис. грн.), а також відсотки за депозитами (+63,1 тис. гривень). Відмінувалися від ВЧА 367,3 тис. грн., які були витрачені ІФ «Синергія-4» на забезпечення своєї поточної діяльності.

Активних транзакцій на біржі протягом звітного періоду було здійснено на загальну суму 5,3 млн. гривень. Були поповнені позиції «Центренерго» (31 800 шт. на суму 310,1 тис. грн.), «Укрнафти» (1 890 шт. на суму 262,7 тис. грн.) та «Райффайзен Банку Аваль» (540 000 шт. на суму 164,6 тис. гривень). Також до активів ІФ «Синергія-4» були придбані 4 235 шт. облігацій внутрішньої державної позики з датою погашення 30 вересня 2020 р. на суму 4,5 млн. гривень.

У підсумку і був зафіксований результат ІФ «Синергія-4» за звітний період – -3,1%, який виявився співмірним з показником за аналогічний період часу бенчмарку фонду – індексу УБ (-2,8%).

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