

Початок діяльності – 30 травня 2007 р.

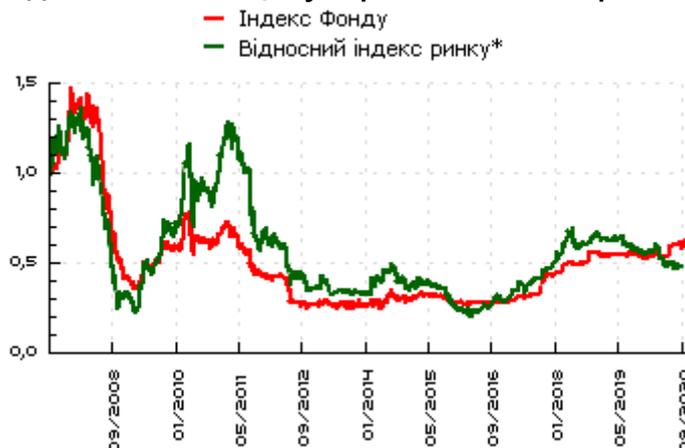
Динаміка	Фонд	Індекс ринку
Доходність за III квартал 2020 року	3,41%	-4,03%
Доходність за 2019 рік	-1,65%	-11,22%
Середньорічна доходність	-3,41%	-0,62%
Показники ризику**		
Стандартне відхилення	11,86%	18,68%
Коефіцієнт Шарпа	0,58	від'ємн.
Коефіцієнт Сортіно	0,42	від'ємн.
Альфа	1,42%	
Бета	0,50	
Коефіцієнт кореляції	0,59	

** - 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 8,4%. Мінімальний рівень доходності для розрахунків коефіцієнта Сортіно приймається на рівні 10,0%.

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

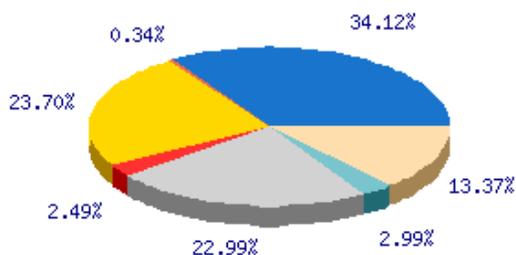
Динаміка ВЧА/акцію у порівнянні з бенчмарком



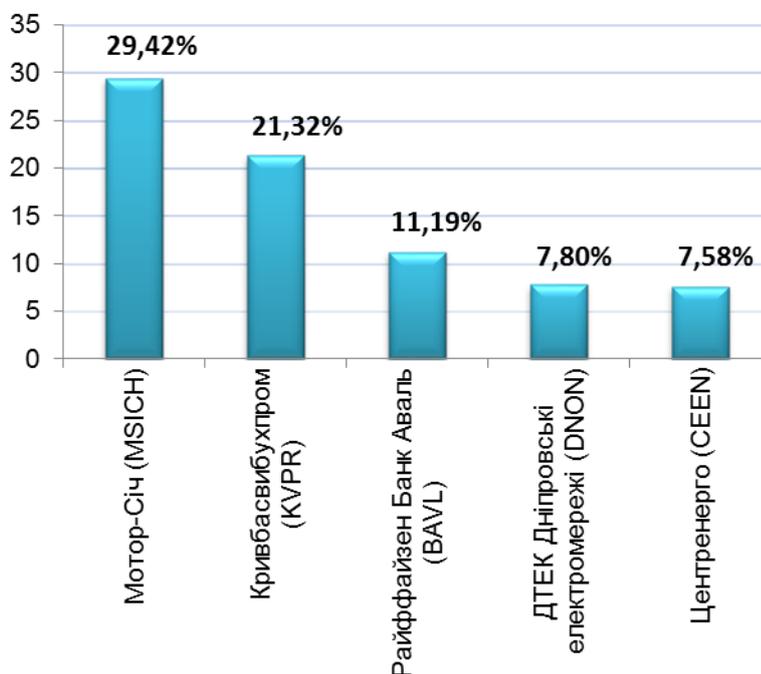
* - для зручності порівняння за умовну одиницю прийняті, відповідно, значення ВЧА/акція Фонду на початок діяльності (10 000 грн.) та значення індексу ПФТС на цю ж дату (30 травня 2007 р.), що дорівнювало 882,51; з 1 січня 2014 р. бенчмарком Фонду є індекс Української біржі.

Вкладення акцій за галузями

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



Найбільші позиції портфеля



Інформація про загальну ситуацію на фондових ринках надана у [Звіті про діяльність ІФ «КІНТО-Еквіті» за третій квартал 2020 року](#), що розповсюджується паралельно з цим.

У третьому кварталі 2020 року вартість чистих активів ІФ «Синергія-4» у розрахунку на акцію зросла з 6 082,18 грн до 6 289,52 грн, тобто на 3,4%. Еталон для порівняння фонду – індекс Української біржі UX, як було зазначено вище, знизився за цей період на 4,0%. Чисті активи фонду збільшилися на 1,64 млн грн. (+3,4%): з 48,18 до 49,83 млн гривень.

Складовими зміни вартості чистих активів фонду були: вартісна переоцінка портфеля (+424,4 тис. грн), нараховані відсотки за депозитами (+208,6 тис. грн), отримані дивіденди на акції «Прикарпаттяобленерго» ще за 2015 рік (+454,7 тис. грн), купонні виплати за облігаціями внутрішньої державної позики (+966,9 тис. грн), а також поточні витрати на фінансування діяльності фонду (–412,0 тис. гривень).

Переоцінка вартості портфеля ІФ «Синергія-4» склалася в результаті позитивної переоцінки вартості субпортфеля акцій (+1 млн 139 тис. грн) та негативної зміни вартості субпортфеля облігацій (–715 тис. гривень).

Знецінилися акції «Центренерго» (–917,8 тис. грн), «ДТЕК Дніпровські електромережі» (–874,6 тис. грн) та «Укрнафти» (–115,6 тис. грн), а позитивний доробок фонду принесли цінні папери «Шахтоуправління «Покровське» (+1,851 млн грн) та «Райффайзен Банку Аваль» (+1,196 млн гривень). Решта позицій в акціях, а саме 18, не змінили своєї курсової вартості.

Щодо облігацій, то сумарне зниження облікової вартості було цілком природним і пов'язане з перерахування купонних платежів власникам по шести випусках ОВДП з восьми, що перебували в активах ІФ «Синергія-4». Три з цих випусків у звітному кварталі були погашені (8 липня, 19 серпня та 30 вересня 2020 р) на загальну суму 8,8 млн гривень.

Крім погашених облігацій, з портфеля фонду вибули акції «Шахтоуправління «Покровське», які були продані за значно вищою ціною, ніж до цього обліковувалися (3,2 грн у порівнянні з 0,35 гривень). Закриття позиції з 648 735 цінними паперами емітента принесло ІФ «Синергія-4» 2,08 млн грн грошовими коштами.

Отримані кошти реінвестувалися.

Станом на кінець звітного кварталу придбано акції чотирьох емітентів на загальну суму 2,74 млн грн, а саме «Центренерго» на суму 1,05 млн грн, «ДТЕК Дніпровські електромережі» на суму 839 тис. грн, «САН ІнБев Україна» на суму 689 тис. грн та «Райффайзен Банку Аваль» на суму 160 тис. гривень. Також купувались ОВДП чотирьох випусків з датами погашення 30 вересня 2020 р, 20 січня 2021 р, 11 травня 2022 р та 26 лютого 2025 р на загальну суму 4,22 млн гривень.