

Початок діяльності – 30 травня 2007 р.

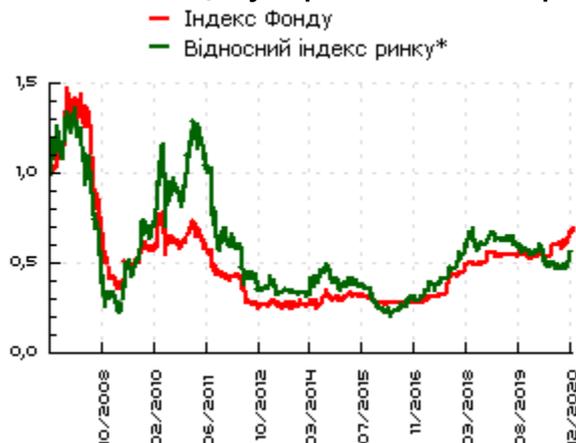
Динаміка	Фонд	Індекс ринку
Доходність за IV квартал 2020 року	11,12%	23,60%
Доходність за 2020 рік	29,29%	6,48%
Середньорічна доходність	-2,60%	0,66%
Показники ризику**		
Стандартне відхилення	12,77%	20,10%
Коефіцієнт Шарпа	1,53	0,02
Коефіцієнт Сортіно	2,30	від'ємн.
Альфа	1,43%	
Бета	0,34	
Коефіцієнт кореляції	0,61	

** - 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.htm>). Безризикова доходність для визначення коефіцієнта Шарпа, розрахована на основі доходностей ОВДП на ринку, складає 10,2%. Мінімальний рівень доходності для розрахунків коефіцієнта Сортіно приймається на рівні 10,0%.

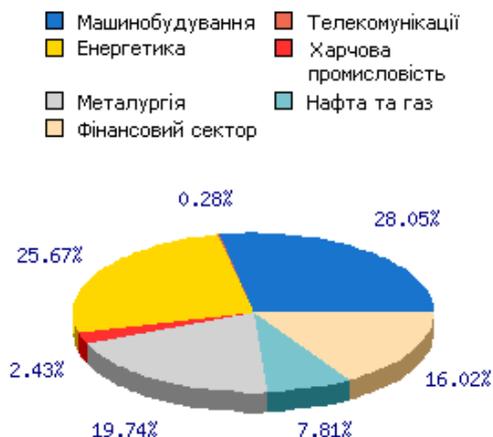
Публічне акціонерне товариство "Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд "Синергія-4"

Динаміка ВЧА/акцію у порівнянні з бенчмарком

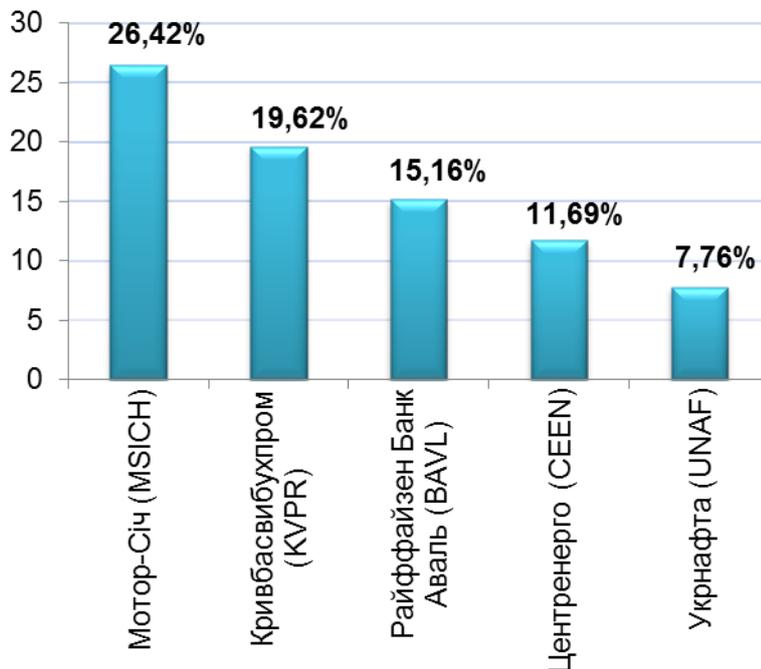


* - для зручності порівняння за умовну одиницю прийняті, відповідно, значення ВЧА/акція Фонду на початок діяльності (10 000 грн.) та значення індексу ПФТС на цю ж дату (30 травня 2007 р.), що дорівнювало 882,51; з 1 січня 2014 р. бенчмарком Фонду є індекс Української біржі.

Вкладення акцій за галузями



Найбільші позиції портфеля



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

У четвертому кварталі 2020 року вартість чистих активів ІФ «Синергія-4» у розрахунку на акцію зросла з 6 289,52 грн до 6 989,07 грн, тобто на 11,1%. Еталон для порівняння фонду – індекс Української біржі UX – зріс за цей період на 23,6%. Чисті активи фонду збільшились на 5,54 млн грн (+11,1%) з 49,83 до 55,37 млн гривень.

Складовими зміни вартості чистих активів фонду були: вартісна переоцінка портфеля (+4,321 млн грн), отримані дивіденди на акції «Райффайзен Банку Аваль» (+1,365 млн грн), купонні виплати за облігаціями внутрішньої державної позики (+0,117 млн грн), нараховані відсотки за депозитами (+0,115 млн грн), а також поточні витрати на фінансування діяльності фонду (–0,377 млн гривень).

Переоцінка вартості портфеля ІФ «Синергія-4» склалася в результаті позитивної переоцінки вартості субпортфеля акцій (+4 млн 420,9 тис. грн) та негативної зміни вартості субпортфеля облігацій (–99,9 тис. гривень).

Зросла вартісна оцінка акцій «Центренерго» (+2 млн 191,3 тис. грн), «Укрнафти» (+880,7 тис. грн), «Райффайзен Банку Аваль» (+208,7 тис. грн) та «Турбоатому» (+4,6 тис. гривень). За рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку поновлено в обігу на ринку акцій «Крименерго», а тому і відновлена попередня вартість пакету цінних паперів цього емітента (+1 млн 135,8 тис. грн) у портфелі ІФ «Синергія-4». Решта позицій в акціях, а саме 13, не змінили своєї курсової вартості.

Щодо облігацій, то з п'яти позицій портфеля три показали зростання оцінки (сумарно +28,0 тис. грн), інші дві – зниження облікової вартості (–127,9 тис. гривень).

Протягом звітного кварталу фонд поповнив свій портфель акціями шести емітентів на загальну суму 5,86 млн грн, а саме «Райффайзен Банку Аваль» на суму 2,62 млн грн, «Укрнафти» на суму 2,30 млн грн (у т. ч. за рахунок здійснення першої частини операції зворотного РЕПО на суму 1,20 млн грн), «Центренерго» на суму 0,51 млн грн, «Кривбасвибухпрому» на суму 0,26 млн грн, «Турбоатому» на суму 0,14 млн грн та «Крюківського вагонобудівного заводу» на суму 18,0 тис. гривень.

Відкрита була також операція зворотного РЕПО з ОВДП з датою погашення 11.05.2022 р. на суму 1,0 млн гривень.