

Початок діяльності – 30 травня 2007 р.

Динаміка	Фонд	Індекс ринку
Доходність за I квартал 2021 року	7,79%	15,92%
Доходність за 2020 рік	29,29%	6,48%
Середньорічна доходність	-2,02%	-2,53%
<b>Показники ризику**</b>		
Стандартне відхилення	13,37%	21,86%
Коефіцієнт Шарпа***	1,96	1,11
Коефіцієнт Сортино***	3,15	0,92
Альфа	1,56%	
Бета	0,21	
Коефіцієнт кореляції	0,37	

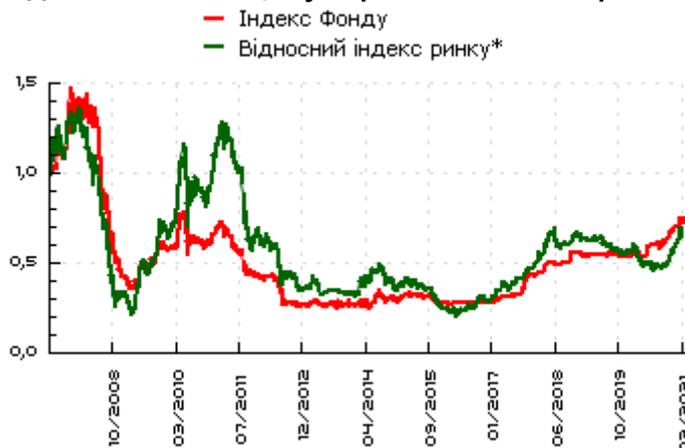
\*\* - Показники ризику та співвідношення доходностей до ризиків для фондів та індексів розраховуються за величинами вартості чистих активів у розрахунку на цінний папір та значеннями відповідних індексів за останні 12 місяців діяльності фонду.

\*\*\* - Розрахунки коефіцієнтів Шарпа та Сортино здійснюються відповідно до методики, рекомендованої у статті У. Шарпа «The Sharpe Ratio» (<http://www.stanford.edu/~wfsnarpe/art/sr/sr.htm>). Безризикова доходність для визначення коефіцієнта Шарпа, розрахована на основі доходностей ОВДП на ринку, складає **10.4%**. 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 "Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд "Синергія-4"

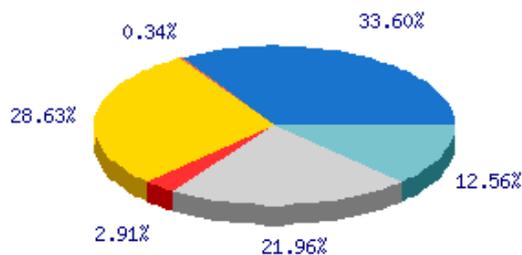
Динаміка ВЧА/акцію у порівнянні з бенчмарком



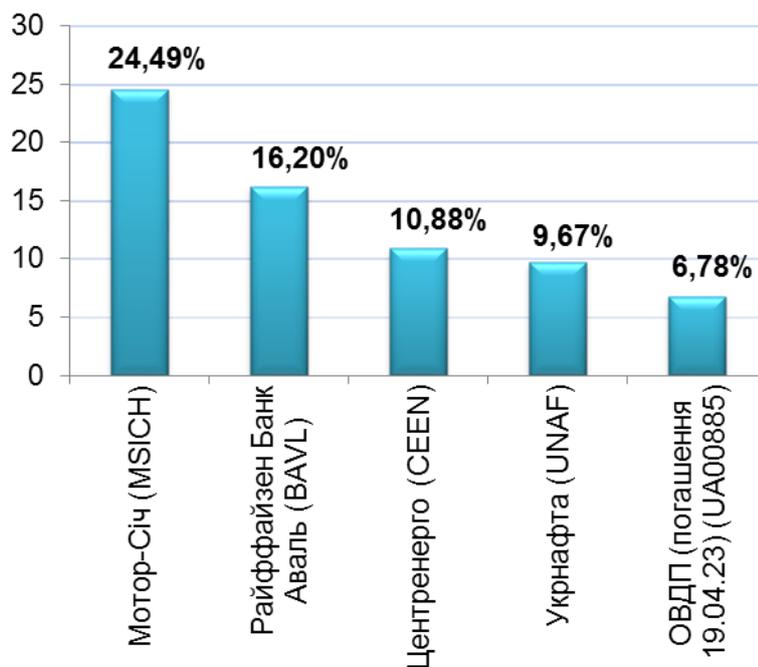
\* - для зручності порівняння за умовну одиницю прийняті, відповідно, значення ВЧА/акція Фонду на початок діяльності (10 000 грн.) та значення індексу ПФТС на цю ж дату (30 травня 2007 р.), що дорівнювало 882,51; з 1 січня 2014 р. бенчмарком Фонду є індекс Української біржі.

## Вкладення акцій за галузями

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



## Найбільші позиції портфеля



Інформація про загальну ситуацію на фондових ринках надана у [Звіті про діяльність ІФ «КІНТО-Еквіті» за перший квартал 2021 року](#), що розповсюджується паралельно з цим.

У першому кварталі 2021 року вартість чистих активів ІФ «Синергія-4» у розрахунку на акцію зросла з 6 989,07 грн до 7 533,83 грн, тобто на 7,8%. Еталон для порівняння фонду – індекс Української біржі UX – зріс за цей період на 15,9%. Чисті активи фонду збільшились на 4,32 млн грн (+7,8%): з 55,37 до 59,68 млн гривень.

Складовими зміни вартості чистих активів фонду були вартісна переоцінка портфеля (+5,123 млн грн), купонні виплати за облігаціями внутрішньої державної позики (+0,139 млн грн), нараховані відсотки за депозитами (+0,048 млн грн), а також поточні витрати на фінансування діяльності фонду (–0,994 млн гривень).

Переоцінка вартості портфеля ІФ «Синергія-4» склалася в результаті позитивних змін субпортфелів акцій (+4 млн 920,4 тис. грн) та облігацій (+202,2 тис. гривень).

Закриття позиції «Кривбасвибухпрому» з вигралом щодо вартісної оцінки на початок кварталу на +1 млн 641,2 тис. грн, а також переоцінка вартостей пакетів акцій «Центренерго» на +1 млн 338,6 тис. грн, «Укрнафти» – на +1 млн 296,6 тис. грн, «Райффайзен Банку Аваль» – на +1 млн 283,4 тис. грн та «Турбоатому» – на +39 грн, було скориговано переоцінкою пакету акцій «Житомиробленерго» вниз на –639,4 тис. грн відповідно до ціни викупу цінних паперів власником домінуючого пакету акцій в його оприлюдненій безвідкличній вимозі – 1,85 грн за акцію. Решта позицій в акціях не змінили своєї курсової вартості.

Щодо облігацій, то з дванадцяти позицій портфеля п'ять показали зростання оцінки (сумарно +351,7 тис. грн), інші сім – зниження облікової вартості (–149,5 тис. гривень).

Надходження до фонду протягом звітного кварталу склали 25,3 млн грн, зокрема:

- 12,6 млн грн – продаж 3 177 874 акцій «Кривбасвибухпрому» за ціною 3,956 грн./шт.;
- 6,4 млн грн – відкриття операцій прямого РЕПО з ОВДП з датами погашення: 15 лютого 2023 р., 22 травня 2024 р. та 26 лютого 2025 р.;
- 3,3 млн грн – закриття операцій зворотного РЕПО з акціями «Укрнафти»;
- 1,3 млн грн – продаж 148 800 акцій «Центренерго» за ціною 8,81 грн за акцію;
- 647,0 тис. грн – погашення ОВДП 20 січня 2021 року.

Більше половини суми від надходжень інвестовано в ОВДП. Придбано сім видів облігацій з різними строками погашення з доходністю до погашення від 10,0% до 12,4% на загальну суму 13,3 млн гривень. Також закрита операція прямого РЕПО з ОВДП з датою погашення 11 травня 2022 р. на суму 1,0 млн гривень. Серед акцій, якими поповнювався портфель, найбільша частка припала на «Укрнафту» – 3,3 млн грн, зокрема 2,1 млн грн на здійснення першої частини операції зворотного РЕПО.