

Початок діяльності – 30 травня 2007 р.

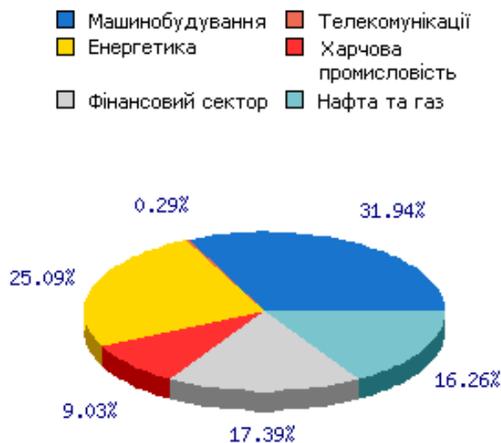
Динаміка	Фонд	Індекс ринку
Доходність за III квартал 2021 року	1,21%	-6,58%
Доходність за 2020 рік	<b>29,29%</b>	<b>6,48%</b>
Середньорічна доходність	-1,60%	-2,65%
<b>Показники ризику**</b>		
Стандартне відхилення	11,08%	22,21%
Коефіцієнт Шарпа***	1,57	1,27
Коефіцієнт Сортино***	1,88	1,25
Альфа	0,41%	
Бета	0,33	
Коефіцієнт кореляції	0,58	

\*\* - 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/~wsharp/art/sr/sr.htm>). Безризикова доходність для визначення коефіцієнта Шарпа, розрахована на основі доходностей ОВДП на ринку, складає **11.1%**. 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.

### Вкладення акцій за галузями



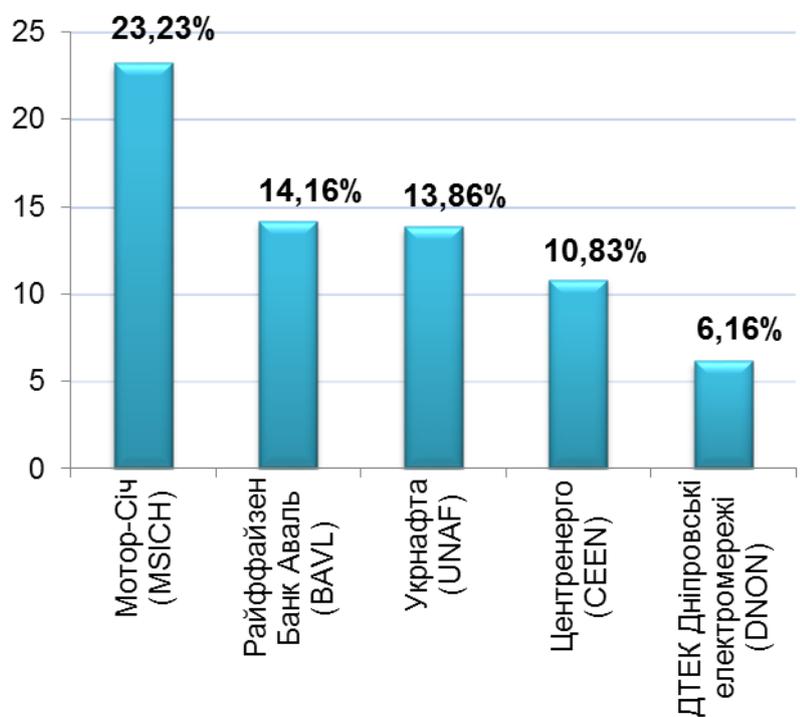
### Публічне акціонерне товариство "Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд "Синергія-4"

#### 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 третій квартал 2021 року](#), що розповсюджується паралельно з цим.

У третьому кварталі 2021 року вартість чистих активів ІФ «Синергія-4» у розрахунку на акцію зросла з 7 838,49 грн до 7 933,41 грн, тобто на 1,2%. Еталон для порівняння фонду – індекс Української біржі UX – знизився за цей період на 6,6%. Чисті активи фонду збільшилися на 0,75 млн грн (+1,2%): з 62,10 до 62,85 млн гривень.

Складовими зміни вартості чистих активів фонду були вартісна переоцінка портфеля (+132,1 тис. грн), отримані дивіденди на акції «Центренерго», «Райффайзен Банку» за 2020 рік та «Харківобленерго» за 2018 рік (+701,2 тис. грн), купонні виплати за облігаціями внутрішньої державної позики (+373,4 тис. грн), нараховані відсотки за депозитами (+3,4 тис. грн), а також поточні витрати на фінансування діяльності фонду (–458,1 тис. гривень).

Переоцінка вартості портфеля ІФ «Синергія-4» склалася в результаті від'ємного підсумку по субпортфелю акцій (–35,4 тис. грн) та позитивної зміни вартості субпортфеля облігацій (+167,6 тис. гривень).

Зросла вартісна оцінка акцій «Укрнафти» (+90,5 тис. грн) та нової відкритої позиції у фонді – «МНР SE» («Миронівського хлібопродукту») – на +75,1 тис. грн, а зменшилася – «Райффайзен Банку» на –40,8 тис. грн та «Центренерго» на –160,2 тис. гривень. Решта 12 пайових цінних паперів ІФ «Синергія-4» не змінили своєї курсової вартості.

Щодо облігацій, то з дванадцяти позицій портфеля сім показали зростання оцінки (сумарно на +378,3 тис. грн), інші п'ять – зниження облікової вартості (на –210,7 тис. гривень).

У звітному періоді фонд проводив такі активні операції:

- купівля 14 076 акцій «МНР SE» на суму 2,5 млн гривень;
- купівля 1 580 акцій на суму 402,3 тис. грн та продаж 250 акцій на суму 72,8 тис. грн «Укрнафти»;
- купівля 500 000 акцій «Райффайзен Банку» на суму 212,5 тис. гривень;
- купівля 1 350 штук ОВДП з датою погашення 23 серпня 2023 р. на суму 1,3 млн гривень;
- відкриття і закриття короткострокових операцій зворотного РЕПО з двома пакетами акцій «Укрнафти» (2 128 штук та 1 955 штук) на суми закриття 541,5 тис. грн та 435,1 тис. гривень;
- відкриття операцій зворотного РЕПО з двома пакетами акцій «Укрнафти» (2 750 штук та 6 000 штук) на суми 550,0 тис. грн та 900,0 тис. гривень;
- закриття операції прямого РЕПО з ОВДП з датою погашення 19 квітня 2023 р. (2 160 штук) на суму 2,2 млн гривень;
- відкриття операцій прямого РЕПО з ОВДП з датами погашення 19 квітня 2023 р. (414 штук), 22 травня 2024 р. (2 507 штук) та 2 лютого 2022 р. (3 995 штук) на суму 6,4 млн гривень.
- продаж ОВДП з датою погашення 19 квітня 2023 р. (315 штук) на суму 348,6 тис. гривень.

Крім того, від погашення ОВДП 11 серпня 2021 року фонд отримав 465,0 тис. грн (реалізована доходність без урахування реінвестицій купонів за 426 дні перебування паперів в активах фонду склала +11,6%).