

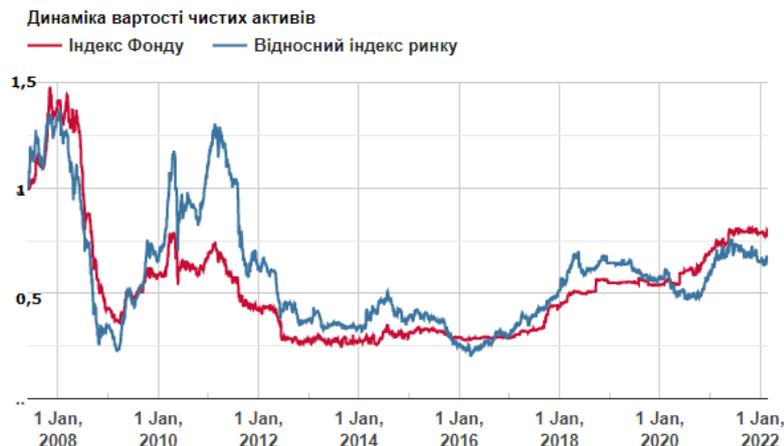
Початок діяльності – 30 травня 2007 р.

Динаміка	Фонд	Індекс ринку
Доходність за IV квартал 2021 року	-0,81%	-5,13%
Доходність за 2021 рік	12,60%	7,49%
Середньорічна доходність	-1,63%	-2,96%
Показники ризику**		
Стандартне відхилення	10,56%	22,77%
Коефіцієнт Шарпа	0,43	0,08
Коефіцієнт Сортіно	0,30	від'ємн.
Альфа	0,20%	
Бета	0,42	
Коефіцієнт кореляції	0,58	

** - 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/~wfscharpe/art/sr/sr.htm>). Безризикова доходність для визначення коефіцієнта Шарпа, розрахована на основі доходностей ОВДП на ринку, складає 11,4%. Мінімальний рівень доходності для розрахунків коефіцієнта Сортіно приймається на рівні 10,0%.

Динаміка ВЧА/акцію у порівнянні з бенчмарком

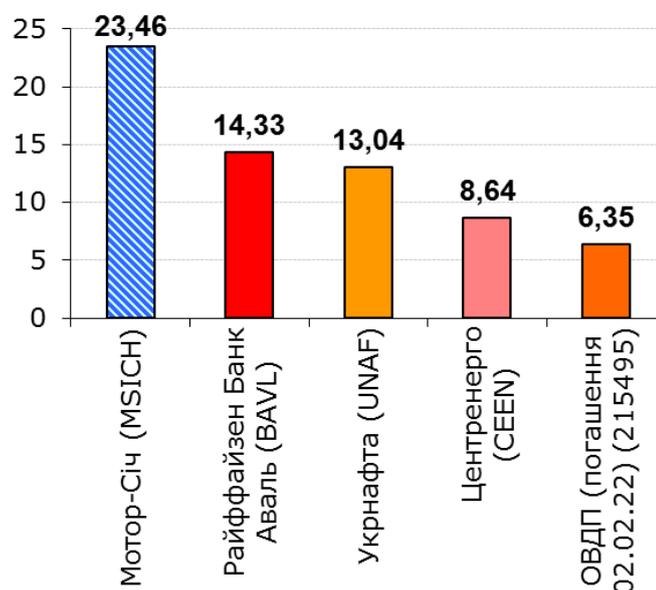


* - для зручності порівняння за умовну одиницю прийняті, відповідно, значення ВЧА/акція Фонду на початок діяльності (10 000 грн.) та значення індексу ПФТС на цю ж дату (30 травня 2007 р.), що дорівнювало 882,51; з 1 січня 2014 р. бенчмарком Фонду є індекс Української біржі.

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

У четвертому кварталі 2021 року вартість чистих активів ІФ «Синергія-4» у розрахунку на акцію знизилась з 7 933,41 грн до 7 869,46 грн, тобто на 0,8%. Еталон для порівняння фонду – індекс Української біржі UX – знизився за цей період на 5,1%. Чисті активи фонду зменшились на 0,51 млн грн (–0,8%): з 62,85 до 62,34 млн гривень.

Складовими зміни вартості чистих активів фонду були вартісна переоцінка портфеля (–862,2 тис. грн), купонні виплати за облігаціями внутрішньої державної позики (+607,6 тис. грн), отримані дивіденди на акції «МНР SE», «Харківенергозбут» та «Харківобленерго» (+186,4 тис. грн), нараховані відсотки за депозитами (+2,8 тис. грн), а також поточні витрати на фінансування діяльності фонду (–441,3 тис. гривень).

Переоцінка вартості портфеля ІФ «Синергія-4» склалася в результаті від'ємних підсумків по субпортфелю акцій (–736,9 тис. грн) та субпортфелю облігацій (–125,3 тис. гривень).

Зросла вартісна оцінка акцій «Укрнафти» (+541,7 тис. грн), «МНР SE» (+313,4 тис. грн) та «Райффайзен Банку» (+107,3 тис. грн), а зменшилась – «Українських енергетичних машин» (–59,9 тис. грн) та «Центренерго» (–1 639,4 тис. гривень). Решта 11 пайових цінних паперів ІФ «Синергія-4» не змінили своєї курсової вартості.

Щодо облігацій, то з дванадцяти позицій портфеля сім показали зростання оцінки (сумарно на +257,4 тис. грн), інші п'ять – зниження облікової вартості (на –382,7 тис. гривень).

У звітному періоді фонд проводив такі активні операції:

- купівля 100 акцій «Українських енергетичних машин» на суму 780,0 гривень;
- купівля 10 000 акцій «Центренерго» на суму 75,0 тис. гривень;
- купівля 250 000 акцій «Райффайзен Банку» на суму 103,0 тис. гривень;
- купівля 25 000 акцій «Крюківського вагонобудівного заводу» на суму 425,0 тис. гривень;
- купівля 100 штук ОВДП з датою погашення 23 листопада 2022 р. на суму 104,5 тис. гривень;
- відкриття і закриття короткострокової операції зворотного РЕПО з 22 135 акціями «Центренерго» на суму закриття 167,5 тис. гривень;
- відкриття і закриття короткострокової операції зворотного РЕПО з 1 000 акцій «Укрнафти» на суму закриття 232,1 тис. гривень;
- відкриття операції зворотного РЕПО з 27 000 акцій «Центренерго» на суму 135,0 тис. гривень;
- відкриття операції зворотного РЕПО з 2 334 акціями «Укрнафти» на суму 350,1 тис. гривень;
- закриття операцій зворотного РЕПО з двома пакетами акцій «Укрнафти» (2 750 штук та 6 000 штук) на суми 558,2 тис. грн та 932,5 тис. гривень;
- відкриття і закриття короткострокової операції прямого РЕПО з 422 штуками ОВДП з датою погашення 2 лютого 2022 року на суму закриття 413,3 тис. гривень;
- відкриття операцій прямого РЕПО з ОВДП з датою погашення 19 квітня 2023 р. (2 244 штуки) та 22 травня 2021 року (1 359 штук) на суму 3,5 млн гривень;

- закриття 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 6,5 млн гривень.

Крім того, від погашення ОВДП 27 жовтня 2021 року фонд отримав 2,637 млн грн (реалізована доходність без урахування реінвестицій купонів за 288 днів перебування паперів в активах фонду склала +8,68%).