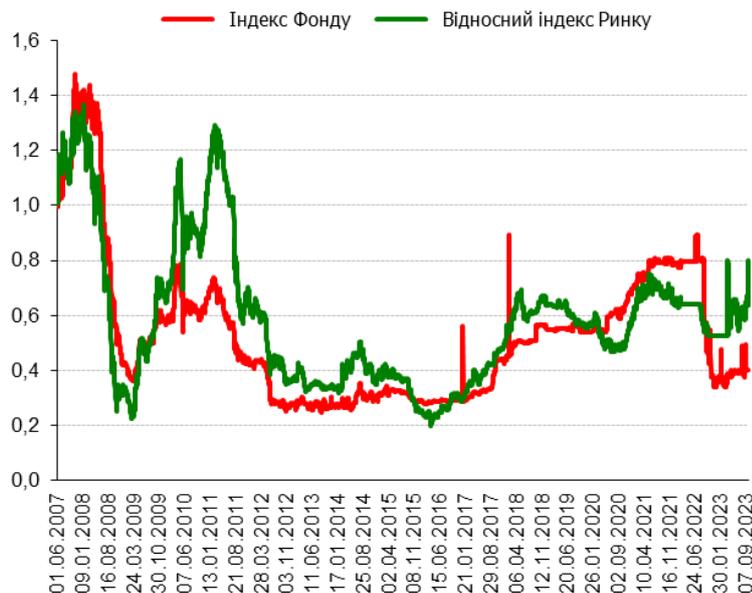


Початок діяльності – 30 травня 2007 р.

Динаміка	Фонд	Індекс ринку
Доходність за 3 квартал 2023 року	4,05%	47,72%
Доходність за 2022 рік	-55,30%	-9,91%
Середньорічна доходність	-5,40%	-1,09%

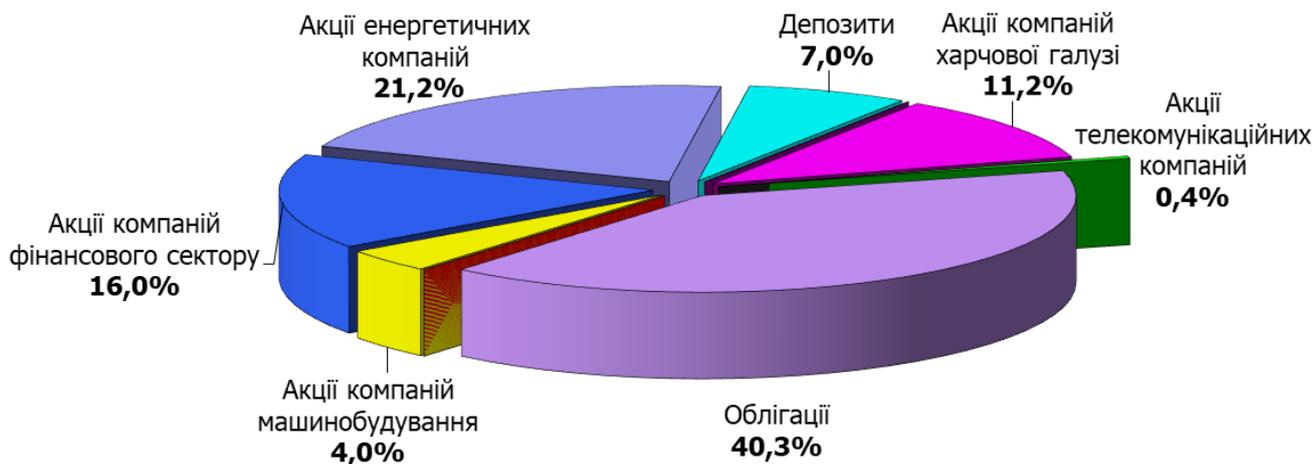
Публічне акціонерне товариство "Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд "Синергія-4"

Динаміка ВЧА/акцію у порівнянні з бенчмарком

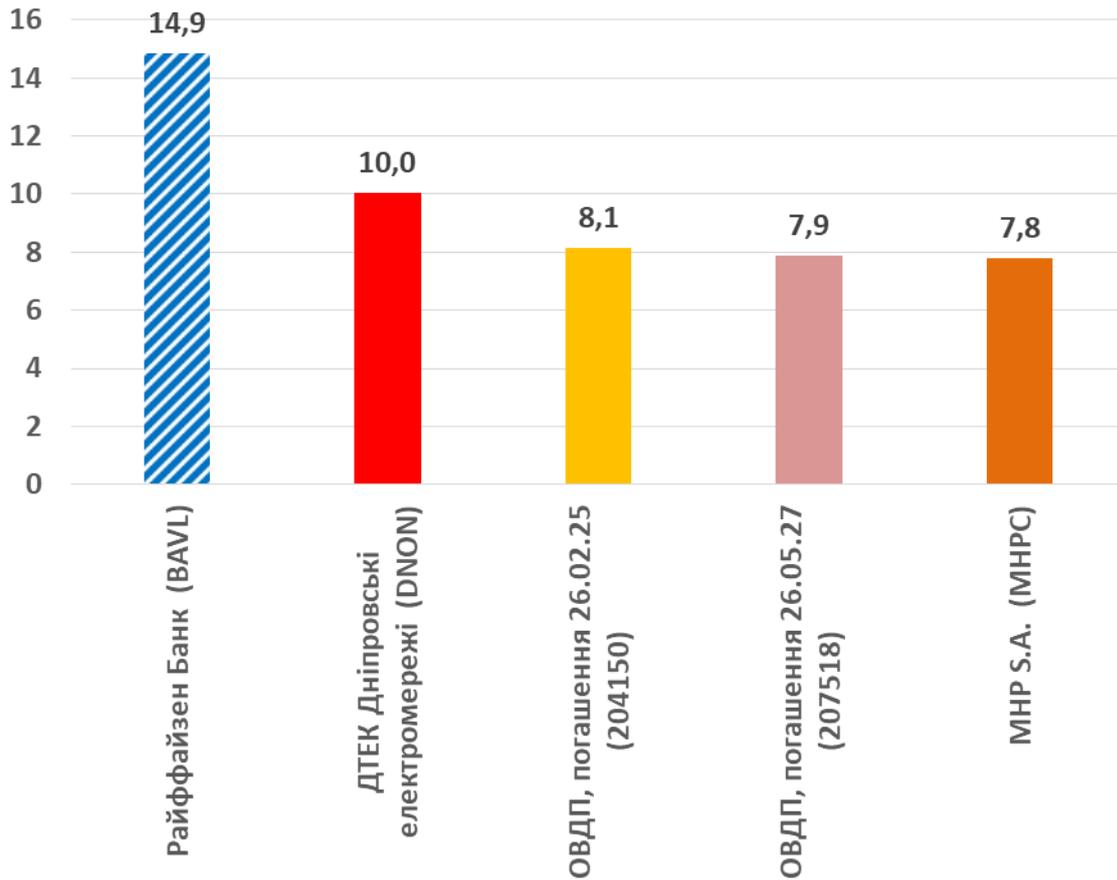


\* - для зручності порівняння за умовну одиницю прийняті, відповідно, значення ВЧА/акція Фонду на початок діяльності (10 000 грн.) та значення індексу ПІТС на цю ж дату (30 травня 2007 р.), що дорівнювало 882,51; з 1 січня 2014 р. бенчмарком Фонду є індекс Української біржі.

### Вкладення акцій за галузями



### Найбільші позиції портфеля, %



Інформація про загальну ситуацію на фондових ринках надана у [Звіті про діяльність ІФ «КІНТО-Еквіті» за третій квартал 2023 року](#), що розповсюджується паралельно з цим.

У третьому кварталі 2023 року вартість чистих активів ІФ «Синергія-4» у розрахунку на акцію зросла з 3 875,07 грн до 4 032,00 грн, тобто на 4,0%. Еталон для порівняння фонду – індекс Української біржі UX – за цей період зріс на 47,7%. Чисті активи фонду зросли на 1,21 млн грн (+4,0%): з 29,79 млн грн до 30,99 млн гривень.

Складниками зміни вартості чистих активів ІФ «Синергія-4» були вартісна переоцінка портфеля (+1,06 млн грн), купонні виплати за облігаціями внутрішньої державної позики (+349,6 тис. грн), нараховані відсотки за депозитами (+3,5 тис. грн), а також поточні витрати на фінансування діяльності фонду (-205,4 тис. гривень).

Переоцінка вартості портфеля ІФ «Синергія-4» склалася внаслідок позитивних підсумків по субпортфелю акцій (+92,8 тис. грн) та субпортфелю облігацій (+965,8 тис. гривень).

З 13 емітентів, що склали субпортфель акцій ІФ «Синергія-4» у звітному періоді, одинадцять пайових цінних паперів не змінили своєї курсової вартості. Знизилась вартісна оцінка акцій «Райффайзен Банку» (-275,2 тис. грн), а зросла – «Укренергомашин» (+368,0 тис. гривень).

Щодо облігацій: з одинадцяти облігацій вісім випусків продовжили накопичувати купонний дохід у балансовій вартості й показали зростання оцінки (сумарно на +1 015,3 тис. грн), а решта три – зниження облікової вартості (на -49,5 тис. гривень). Крім того, поточні курсові ціни на облігації зросли через помітне зниження протягом липня-вересня ринкових доходностей боргових інструментів.

У звітному періоді від погашення 1 350 штук ОВДП 23 серпня 2023 року фонд отримав 1,35 млн грн (реалізована доходність без урахування реінвестицій купонів за 702 дні перебування паперів в активах фонду склала +24,5%).

Також у звітному періоді фонд проводив такі активні операції з ОВДП:

- купівля та продаж 200 штук ОВДП з датою погашення 15 січня 2025 р. на суми 207,1 тис. грн та 211,2 тис. грн відповідно;
- продаж 2 315 штук ОВДП з датою погашення 22 листопада 2023 р. на суму 2,39 млн гривень;
- купівля 1 239 штук ОВДП з датою погашення 22 липня 2026 р. на суму 1,28 млн гривень.

Продажі були здійснені через такі міркування.

Наприкінці кварталу компанія з управління активами спрогнозувала подальше падіння ринкових ставок по боргових паперах після звітів НБУ про економічну ситуацію в країні та намірів регулятора послідовно знижувати значення своєї облікової ставки.

Оскільки портфель з більшою дюрацією чутливіший до зміни відсоткових ставок (ціни облігацій зростають при зменшенні доходностей), було прийнято рішення по збільшенню дюрації субпортфеля державних облігацій ІФ «Синергія-4».

З цією метою були продані ОВДП з більш короткими термінами до погашення, а вже придбані чи будуть куплені до активів фонду на початку четвертого кварталу 2023 року папери з датами погашення у 2026 році.