

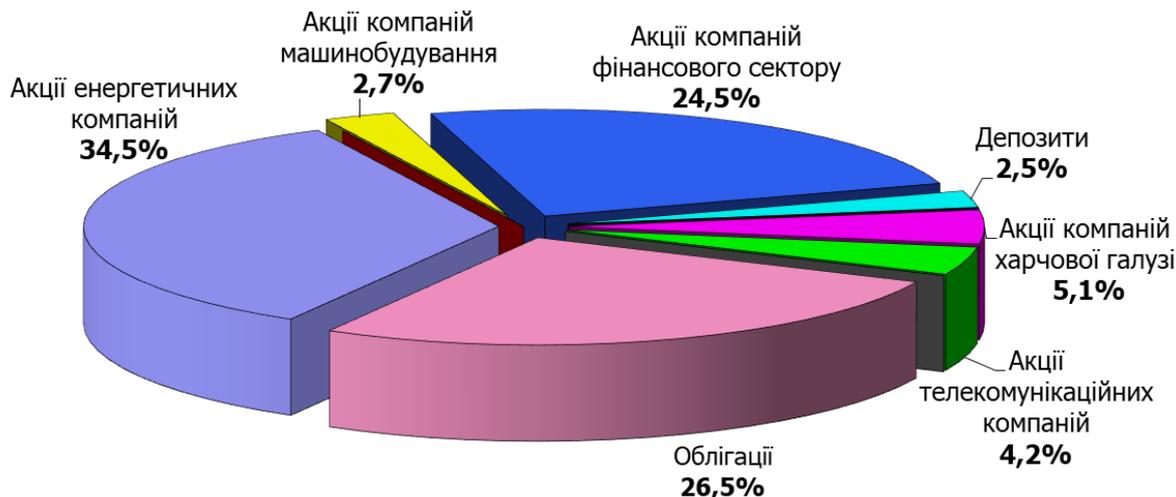
Початок діяльності – 14 листопада 2007 р.

Динаміка	Фонд	Індекс ринку
Доходність за 3 квартал 2023 року	-10,6%	47,7%
Доходність за 2022 рік	-84,3%	-9,9%
Середньорічна доходність	-15,0%	-2,7%

Динаміка ВЧА/акцію у порівнянні з бенчмарком\*

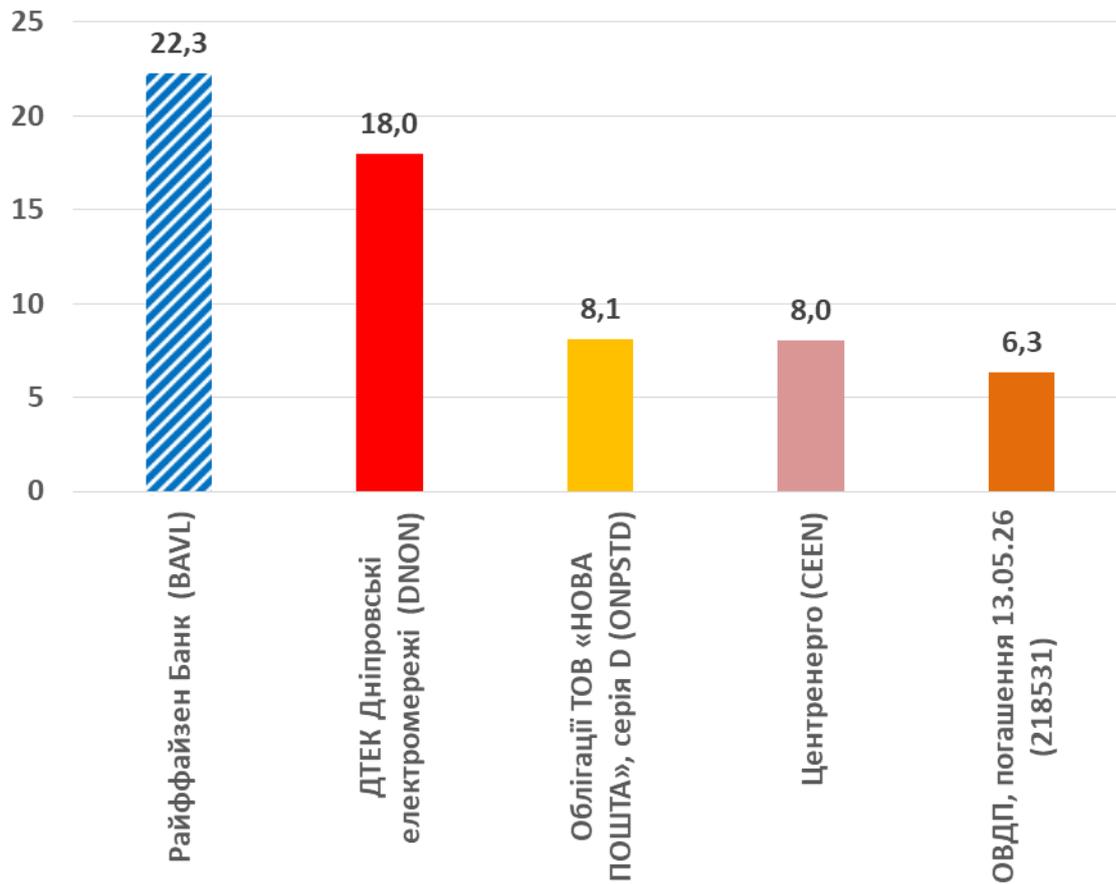


\* - для зручності порівняння за умовну одиницю прийняті, відповідно, значення ВЧА/акція Фонду на початок діяльності (10 000 грн.) та значення індексу ПФТС на цю ж дату (14 листопада 2007 р.), що дорівнювало 1143,28; з 1 січня 2014 р. бенчмарком Фонду є індекс Української біржі.



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.

Щодо ІФ «Синергія-5», то протягом третього кварталу 2023 року вартість чистих активів на акцію фонду скоротилась на 10,6% з 847,05 грн до 757,07 гривень. Еталон для порівняння фонду – індекс Української біржі UX – за цей період зріс на 47,7%. Чисті активи фонду скоротилися на 435,1 тис. грн (-10,6%): з 4,10 млн грн до 3,66 млн гривень.

Складниками зміни вартості чистих активів ІФ «Синергія-5» були вартісна переоцінка портфеля (-525,4 тис. грн), поточні витрати на фінансування діяльності фонду (-35,2 тис. грн), купонні виплати за облігаціями внутрішньої державної позики (+124,5 тис. грн) та нараховані відсотки за депозитами (+1,0 тис. гривень).

Переоцінка вартості портфеля ІФ «Синергія-5» склалася внаслідок від’ємних підсумків по субпортфелю акцій (-565,4 тис. грн) та позитивних – по субпортфелю облігацій (+40,0 тис. гривень).

За звітний період знизилась оціночна вартість акцій «Райффайзен Банку» (-103,5 тис. грн), а пакет акцій краматорського підприємства «Енергомашспецсталь» в кінці кварталу був переоцінений до нульової вартості (-461,9 тис. грн) після Рішення НКЦПФРУ №1061 від 25 вересня 2023 року «Щодо заборони торгівлі цінними паперами», зокрема і цієї компанії. Решта 8 позицій в акціях не змінили своєї курсової вартості.

Щодо облігацій, то з шести облігацій три випуски продовжили накопичувати купонний дохід у балансовій вартості й показали зростання оцінки (сумарно на +62,7 тис. грн), а ще три – зниження облікової вартості (на -22,7 тис. гривень).

У звітному періоді від погашення 680 штук ОВДП 23 серпня 2023 року фонд отримав 680,0 тис. грн (реалізована доходність без урахування реінвестицій купонів за 733 дні перебування паперів в активах фонду склала +23,1%).

Ці кошти разом з купонним доходом були реінвестовані у 550 штук ОВДП з датою погашення 22 липня 2026 р. на суму 567,5 тис. грн, а також у 200 штук ОВДП з датою погашення 15 січня 2025 р. на суму 207,1 тис. гривень.

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-5».

З цією метою були продані 200 штук ОВДП з датою погашення 15 січня 2025 р. за 211,2 тис. гривень. Ці кошти будуть реінвестовані на початку четвертого кварталу 2023 року у папери з датою погашення вже у 2026 році.