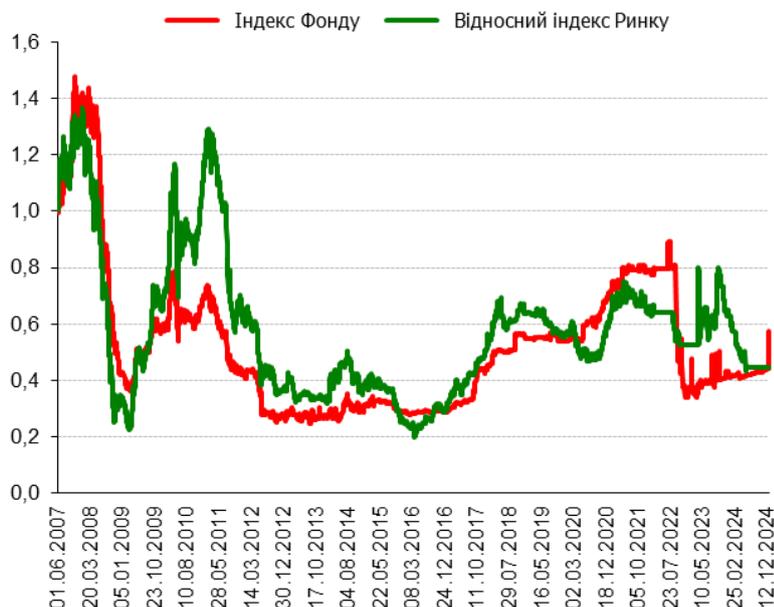


Початок діяльності – 30 травня 2007 р.

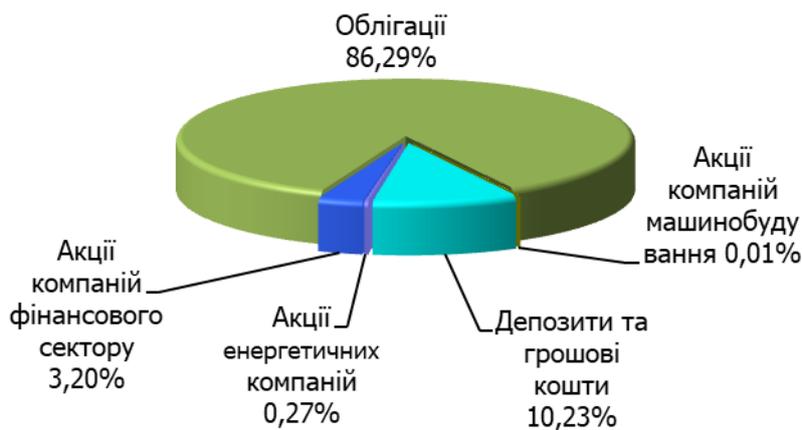
Динаміка	Фонд	Індекс ринку
Доходність за IV квартал 2024 року	33,51%	0,0%
Доходність за 2024 рік	39,37%	
Середньорічна доходність	8,91%	0,0%

Динаміка ВЧА/акцію у порівнянні з бенчмарком

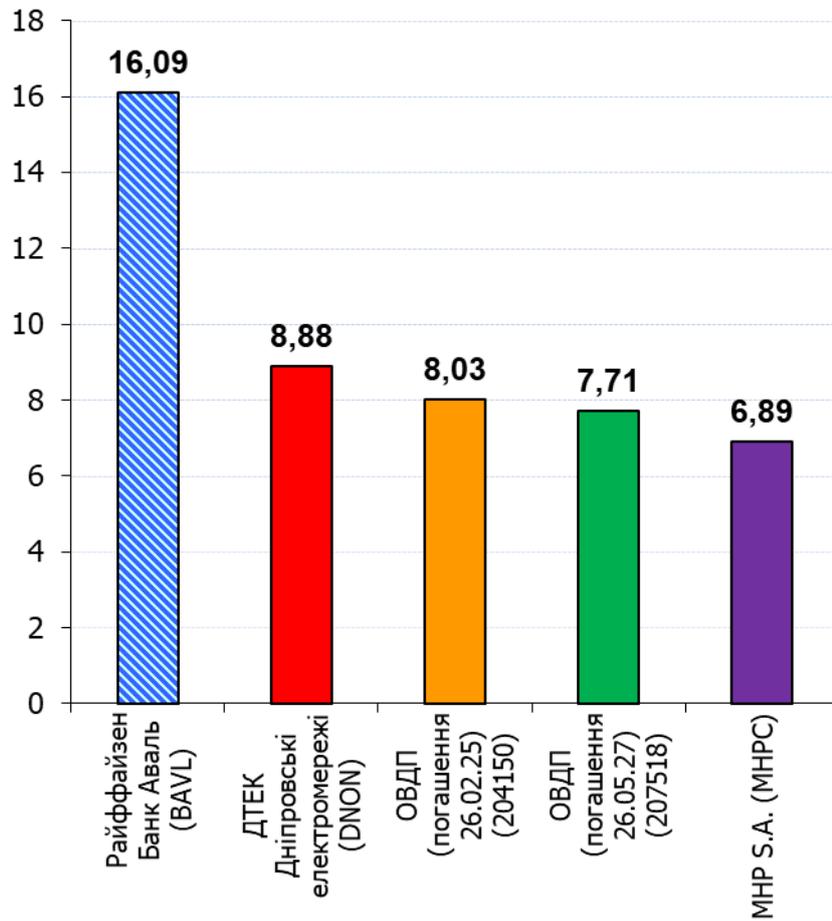


* - для зручності порівняння за умовну одиницю прийняті, відповідно, значення ВЧА/акція Фонду на початок діяльності (10 000 грн.) та значення індексу ПФТС на цю ж дату (30 травня 2007 р.), що дорівнювало 882,51; з 1 січня 2014 р. бенчмарком Фонду є індекс Української біржі.

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 2024 року](#), що розповсюджується паралельно з цим.

У четвертому кварталі 2024 року вартість чистих активів ІФ «Синергія-4» у розрахунку на акцію зросла з 4 296,58 грн до 5 736,42 грн, тобто на +33,5%. Індекс Української біржі UX – еталон для порівняння фонду – за цей період не змінювався через призупинення ліцензії біржі та, відповідно, торгів. Чисті активи фонду зросли на 10,97 млн грн (+33,5%): з 32,72 млн грн до 43,69 млн гривень.

Основним чинником збільшення вартості активів фонду стало списання кредиторської заборгованості, яку ІФ «Синергія-4» мав у своїй звітності з 2018 року, коли після заборони торгів з акціями «Мотор Січ» не зміг поставити контрагенту 1 400 шт. цінних паперів цього емітента, що були продані (а гроші отримані) за 5 500 грн/акцію. Аудиторська фірма, що інспектувала фінансово-облікову діяльність ІФ «Синергія-4» за 2023 рік, порекомендувала списати цю заборгованість у розмірі 7,70 млн грн, бо самі акції емітента «Мотор Січ» (усіх приватних власників, зокрема і нашого фонду) згідно з Рішенням Ставки Верховного Головнокомандувача України від 5 листопада 2022 року у зв'язку з військовою потребою, відповідно до Закону України від 17 травня 2012 року № 4765 «Про передачу, примусове відчуження або вилучення майна в умовах правового режиму воєнного чи надзвичайного стану активи стратегічно важливих підприємств», були відчужені у власність держави. Вилучені активи набули статусу військового майна, їх управління передано Міністерству оборони України. По завершенні дії військового стану, відповідно до вимог Закону, вказані активи можуть бути повернені власникам, або буде відшкодовано їхню вартість.

Іншими складниками зміни вартості чистих активів ІФ «Синергія-4» були вартісна переоцінка портфеля (+2 767,8 тис. грн), купонні виплати за облігаціями (+834,7 тис. грн), відсотки за депозитами та чисті доходи від курсової різниці по поточному рахунку у доларах США (+2,1 тис. грн), а також поточні витрати на фінансування діяльності фонду (-338,8 тис. гривень).

За звітний період зросла оціночна вартість акцій «Райффайзен Банку» (+2 410,7 тис. грн), а пакет акцій «Вінницяобленерго» був переоцінений до нульової вартості (-120,0 тис. грн) через рішення НКЦПФР України про заборону обігу акцій цього енергодистриб'ютора «...у зв'язку з виділом акцій товариства». Решта 11 емітентів, що складала субпортфель акцій ІФ «Синергія-4» у звітному періоді, не змінили своєї оціночної вартості.

Субпортфель облігацій збільшився в оцінці на 477,1 тис. гривень. З двадцяти одного паперу з фіксованим доходом чотирнадцять випусків продовжили накопичувати купонний дохід у балансовій вартості й показали зростання оцінки (сумарно на +767,4 тис. грн), а решта сім, по яких у звітному періоді виплачувався купонний дохід, – зниження облікової вартості (на –290,3 тис. гривень).

У звітному періоді від погашення 1 000 штук ОВДП 30 жовтня 2024 року фонд отримав 1,0 млн грн (реалізована доходність без урахування реінвестицій купонів за 560 днів перебування паперів в активах фонду склала +29,1%).

Ці вільні кошти, а також поточні купонні надходження дозволили ІФ «Синергія-4» поповнити свій портфель чотирма випусками державних облігацій на загальну суму 1,63 млн грн, а саме:

- 1 045 штук ОВДП з датою погашення 25 серпня 2027 р. на суму 1 102,6 тис. грн;
- 150 штук ОВДП з датою погашення 7 квітня 2027 р. на суму 151,8 тис. грн;
- 250 штук ОВДП з датою погашення 26 лютого 2025 р. на суму 260,5 тис. грн;
- 107 штук ОВДП (нова позиція) з датою погашення 9 лютого 2028 р. на суму 112,9 тис. гривень.