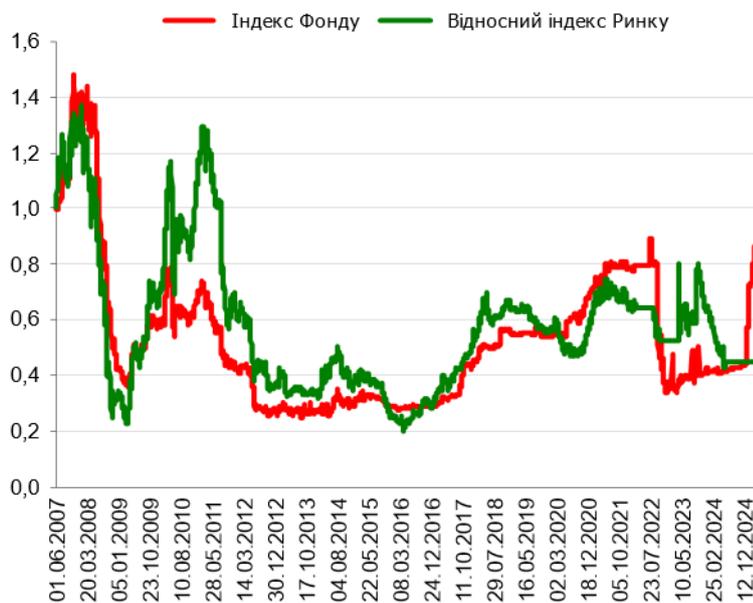


Початок діяльності – 30 травня 2007 р.

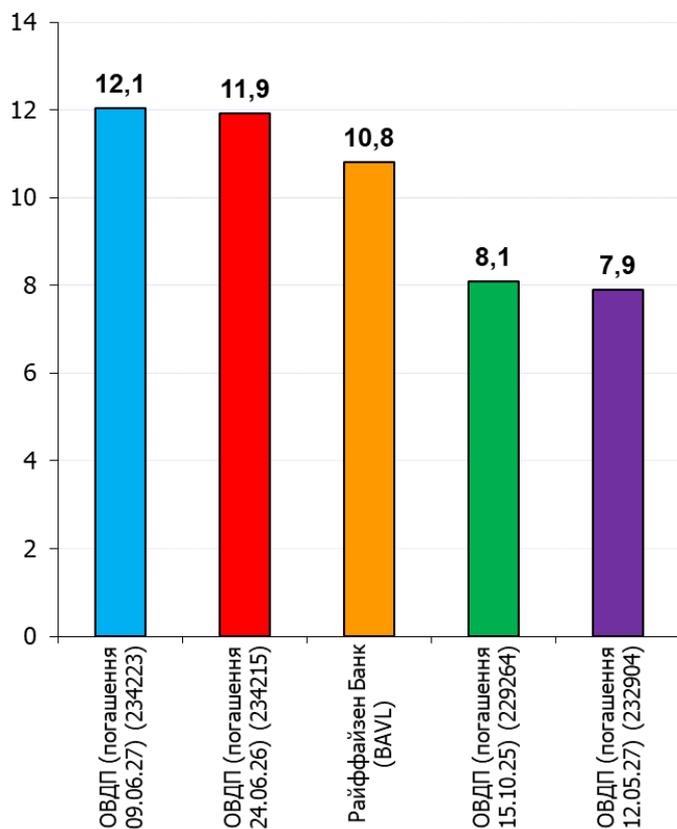
Динаміка	Фонд	Індекс ринку
Доходність за I квартал 2025 року	52,1%	0,0%
Доходність за 2024 рік	39,4%	-29,2%
Середньорічна доходність	-0,8%	-4,2%

Динаміка ВЧА/акцію порівняно з еталоном

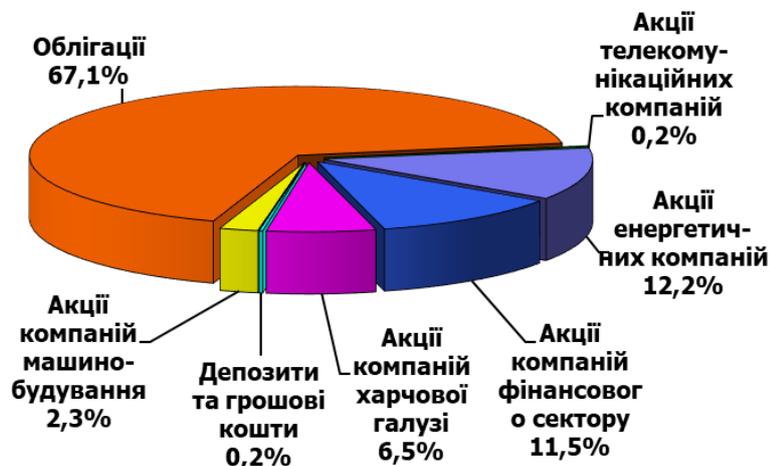


* - для зручності порівняння за умовну одиницю прийняті, відповідно, значення ВЧА/акція Фонду на початок діяльності (10 000 грн.) та значення індексу ПФТС на цю ж дату (30 травня 2007 р.), що дорівнювало 882,51; з 1 січня 2014 р. бенчмарком Фонду є індекс Української біржі.

Найбільші позиції портфеля на 1 квітня 2025 р., %



Вкладення за класами активів на 1 квітня 2025 р.



Інформація про загальну ситуацію на фондових ринках надана у [Звіті про діяльність ІФ «КІНТО-Еквіті» за перший квартал 2025 року](#), що розповсюджується паралельно з цим.

У першому кварталі 2025 року вартість чистих активів ІФ «Синергія-4» у розрахунку на акцію зросла з 5 736,42 грн до 8 727,43 грн, тобто на +52,1%. 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 22,78 млн грн (+52,1%): з 43,69 млн грн до 66,47 млн гривень.

Основним чинником збільшення вартості активів фонду стала отримана компенсація згідно з мировою угодою по примусово викуплених ще у 2018 році акціях «Азовсталі» у розмірі 22,72 млн грн (а для цього знадобилося майже шість років зусиль юридичного департаменту «КІНТО» для відстоювання майнових прав акціонерів ІФ «Синергія-4» у судових інстанціях усіх рівнів).

Іншими складниками зміни вартості чистих активів ІФ «Синергія-4» були вартісна переоцінка портфеля (+394,8 тис. грн), купонні виплати за облігаціями (+738,0 тис. грн), відсотки за депозитами (+16,0 тис. грн), чисті збитки від курсової різниці по поточному рахунку в доларах США (–0,9 тис. грн), а також поточні витрати на фінансування діяльності фонду (–1 091,8 тис. грн), з яких 681,7 тис. грн — витрати на юридичні послуги.

За звітний період зросла оціночна вартість акцій «Райффайзен Банку» (+160,7 тис. грн). Решта 11 емітентів, що склали субпортфель акцій ІФ «Синергія-4» у звітному періоді, не змінили своєї оціночної вартості.

Субпортфель облігацій збільшився в оцінці на 234,1 тис. гривень. З двадцяти чотирьох паперів з фіксованим доходом десять випусків продовжили накопичувати купонний дохід у балансовій вартості й показали зростання оцінки (сумарно на +840,9 тис. грн), а решта чотирнадцять, по яких у звітному періоді виплачувався купонний дохід, – зниження облікової вартості (на –606,8 тис. гривень).

У звітному періоді від погашення 3 320 штук ОВДП 26 лютого 2025 року фонд отримав 3,32 млн грн (реалізована доходність без урахування реінвестицій купонів за 676 днів перебування паперів в активах фонду склала +24,5%). Також були погашені 500 штук облігацій ТОВ «Нова Пошта» серії D, за які фонд отримав 0,50 млн грн (реалізована доходність без урахування реінвестицій купонів за 595 днів перебування паперів в активах фонду склала +34,2%).

Ці вільні кошти, поточні купонні надходження та компенсація за акції «Азовсталі» дозволили ІФ «Синергія-4» поповнити свій портфель п'ятьма випусками державних облігацій на загальну суму 26,18 млн грн, а саме:

- 7 675 штук ОВДП з датою погашення 24 червня 2026 р. (нова позиція) на суму 7,77 млн грн;
- 7 625 штук ОВДП з датою погашення 9 червня 2027 р. (нова позиція) на суму 7,76 млн грн;
- 4 915 штук ОВДП з датою погашення 15 жовтня 2025 р. (нова позиція) на суму 5,37 млн грн;
- 4 951 штуки ОВДП з датою погашення 12 травня 2027 р. (нова позиція) на суму 5,17 млн грн;
- 102 штуки ОВДП з датою погашення 9 лютого 2028 р. на суму 0,11 млн гривень.