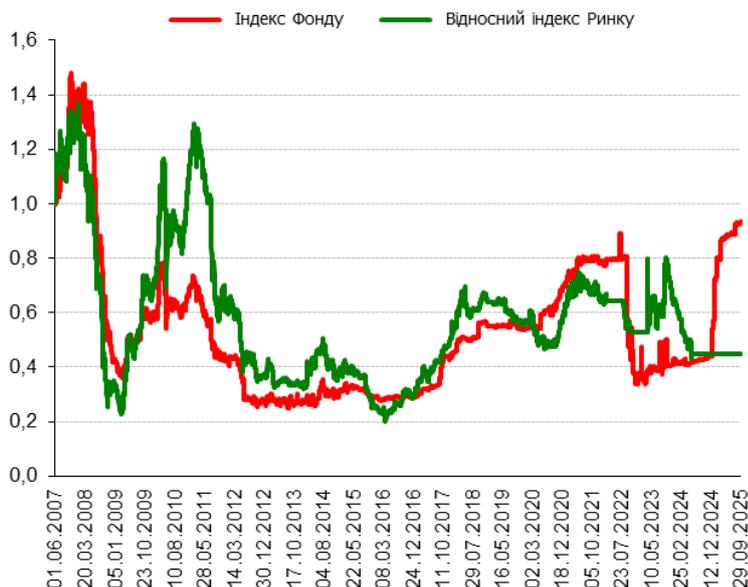


Початок діяльності – 30 травня 2007 р.

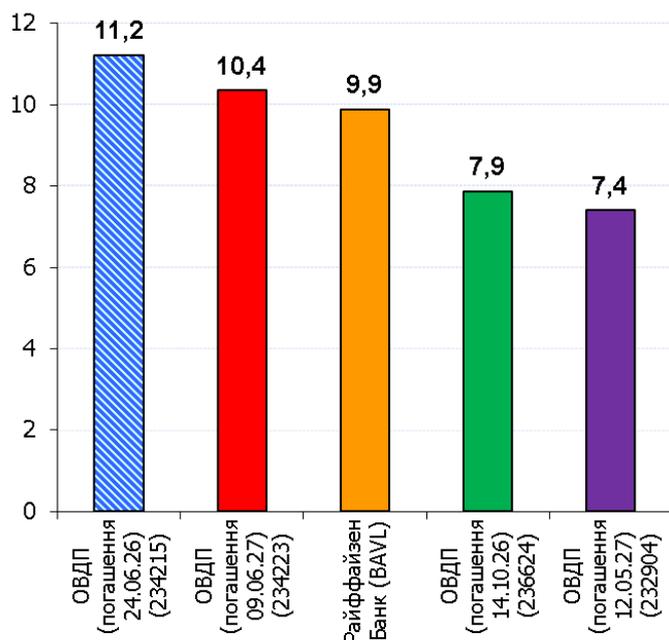
Динаміка	Фонд	Індекс ринку
Доходність за III квартал 2025 року	5,2%	0,0%
Доходність за 2024 рік	39,4%	-29,2%
Середньорічна доходність	-0,4%	-4,1%

Динаміка ВЧА/акцію порівняно з еталоном

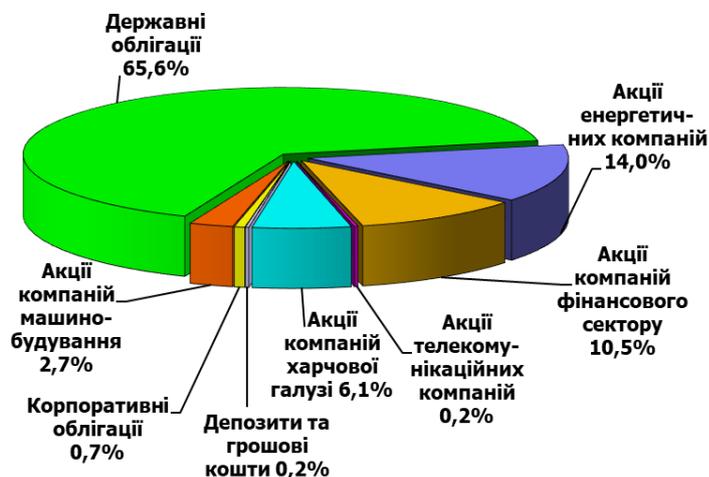


* - для зручності порівняння за умовну одиницю прийняті, відповідно, значення ВЧА/акція Фонду на початок діяльності (10 000 грн.) та значення індексу ПФТС на цю ж дату (30 травня 2007 р.), що дорівнювало 882,51; з 1 січня 2014 р. бенчмарком Фонду є індекс Української біржі.

Найбільші позиції портфеля на 1 жовтня 2025 р., %



Вкладення за класами активів на 1 жовтня 2025 р.



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

У третьому кварталі 2025 року вартість чистих активів ІФ «Синергія-4» у розрахунку на акцію зросла з 8 886,96 грн до 9 348,09 грн, тобто на +5,2%. 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 3,51 млн грн (+5,2%): з 67,68 млн грн до 71,20 млн гривень.

Складниками зміни вартості чистих активів ІФ «Синергія-4» були вартісна переоцінка портфеля (+3 244,0 тис. грн), купонні виплати за облігаціями (+777,5 тис. грн), отримані дивіденди на акції «Центренерго» за 2018 р. (стягнення за результатами виграного судового позову юристами ПрАТ «КІНТО») та на акції НАСК «Оранта» (+277,1 тис. грн), відсотки за депозитами та інші доходи/збитки (+8,8 тис. грн), а також поточні витрати на фінансування діяльності фонду (-795,4 тис. грн), з яких 140,2 тис. грн – витрати на аудиторські послуги та 150,2 тис. грн – судові збори.

Переоцінка вартості портфеля ІФ «Синергія-4» склалася внаслідок таких змін. За звітний період зросла оціночна вартість акцій «Центренерго» (+1 898,4 тис. грн) та «Укренергомашин» (+409,5 тис. грн), а пакет акцій «Райффайзен Банку» знецінився (-160,7 тис. гривень). Решта 9 емітентів, що склали субпортфель акцій фонду, не змінили своєї оціночної вартості. З двадцяти п'яти паперів з фіксованим доходом вісімнадцять випусків продовжили накопичувати купонний дохід у балансовій вартості й показали зростання оцінки (сумарно на +1 516,1 тис. грн), а решта сім, по яких у звітному періоді виплачувався купонний дохід, – зниження облікової вартості (на -419,2 тис. гривень).

З метою перевкладання коштів у більш доходні папери у вересні фонд продав 4 915 штук ОВДП з датою погашення 15 жовтня 2025 р. на суму 5,29 млн грн (реалізована доходність без урахування реінвестицій купонів за 178 днів перебування паперів в активах фонду склала +6,7%).

На вільні кошти ІФ «Синергія-4» придбав ОВДП на загальну суму 5,93 млн грн, а саме:

- 5 170 штук ОВДП з датою погашення 14 жовтня 2026 р. на суму 5,52 млн грн (нова позиція);
- 385 штук ОВДП з датою погашення 16 вересня 2026 р. на суму 0,40 млн гривень.