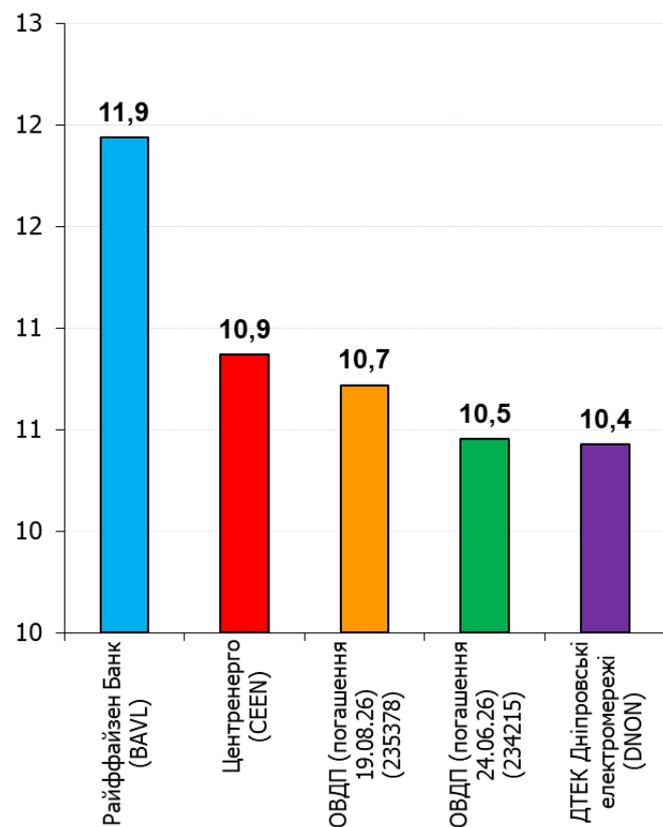




Початок діяльності – 26 січня 2012 р.

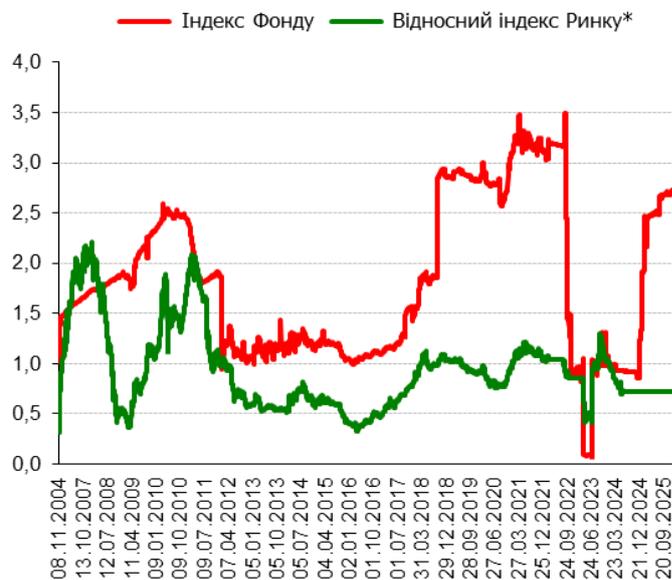
Динаміка	Фонд	Індекс ринку
Доходність за IV квартал 2025 року	0,5%	0,0%
Доходність за 2025 рік	101,7%	0,0%
Середньорічна доходність	7,4%	-1,3%

Найбільші позиції портфеля на 1 січня 2026 р., %



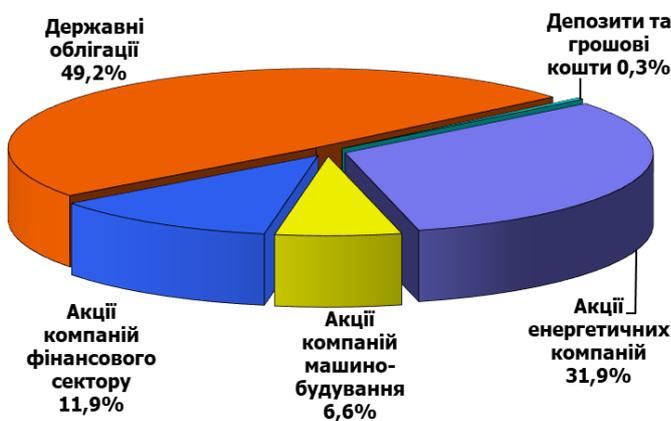
Публічне акціонерне товариство "ЗНКІФ "Синергія Клуб"

Динаміка ВЧА/акцію порівняно з еталоном



\* - для зручності порівняння за умовну одиницю прийняті, відповідно, значення ВЧА/акція Фонду на початок діяльності (9 876,69 грн.) та значення індексу Української біржі на цю ж дату (26 січня 2012 р.), що дорівнювало 1426,75.

Структура активів на 1 січня 2026 р.



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

Щодо ІФ «Синергія Клуб», то вартість чистих активів фонду в розрахунку на акцію за звітний період зросла з 26 547,67 грн до 26 693,34 грн, тобто на +0,5%. Індекс Української біржі UX – еталон для порівняння фонду – за цей період не змінювався через призупинення ліцензії біржі та, відповідно, торгів. Загальна вартість чистих активів збільшилась на 105,5 тис. грн (+0,5%): з 19,22 до 19,33 млн гривень.

Складниками зміни вартості чистих активів фонду були вартісна переоцінка портфеля (+21,3 тис. грн), купонні виплати за облігаціями внутрішньої державної позики (+493,0 тис. грн), отримані дивіденди на акції «Запоріжжяобленерго» за 2013-2016 рр. (три щомісячні транші з усього дев'яти послідовно запланованих за результатами виграних судових позовів юристами ПрАТ «КІНТО») (+30,0 тис. грн), нараховані відсотки за депозитами (+0,5 тис. грн), створення резерву очікуваних кредитних збитків у розмірі 100% від суми дебіторської заборгованості (-292,5 тис. грн), а також поточні витрати на фінансування діяльності фонду (-146,8 тис. гривень).

Переоцінка вартості портфеля ІФ «Синергія Клуб» склалася внаслідок таких змін. За звітний період зросла оціночна вартість акцій «Райффайзен Банку» (+182,1 тис. гривень). Решта 8 емітентів, що склали субпортфель акцій фонду, не змінили своєї оціночної вартості. З десяти облігацій п'ять випусків продовжили накопичувати купонний дохід у балансовій вартості й показали зростання оцінки (сумарно на +115,8 тис. грн), а ще п'ять випусків, по яких у звітному періоді виплачувався купонний дохід, – зниження облікової вартості (на -276,6 тис. гривень).

У четвертому кварталі ІФ «Синергія Клуб» поповнив свій портфель двома новими позиціями, придбавши 260 облігацій внутрішньої державної позики з датою погашення 22 березня 2028 р. на суму 267,9 тис. грн та 100 облігацій внутрішньої державної позики з датою погашення 16 грудня 2026 р. на суму 100,3 тис. гривень.