

Початок діяльності – 14 листопада 2007 р.

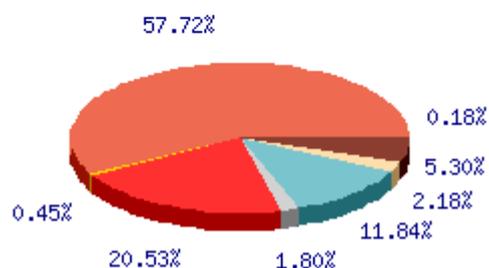
Динаміка	Фонд	Індекс ринку
Доходність за IV квартал 2019 року	-5,72%	-2,75%
Доходність за 2019 рік	-12,68%	-11,22%
Середньорічна доходність	-7,61%	-6,66%
Показники ризику**		
Стандартне відхилення	6,67%	11,08%
Коефіцієнт Шарпа***	від'ємн.	від'ємн.
Коефіцієнт Сортино***	від'ємн.	від'ємн.
Альфа	-1,65%	
Бета	0,27	
Коефіцієнт кореляції	0,48	

** - Показники ризику та співвідношення доходностей до ризиків для фондів та індексів розраховуються за величинами щоденної вартості чистих активів у розрахунку на цінний папір та значеннями відповідних індексів за останні 12 місяців діяльності фонду.

*** - Розрахунки коефіцієнтів Шарпа та Сортино здійснюються відповідно до методики, рекомендованої у статті У. Шарпа «The Sharpe Ratio» (<http://www.stanford.edu/~wfscharpe/art/sr/sr.htm>). Безризикова доходність для визначення коефіцієнта Шарпа, розрахована на основі доходностей ОВДП на ринку, складає 13,1%. Мінімальний рівень доходності для розрахунків коефіцієнта Сортино приймається на рівні 20,0%.

Вкладення акцій за галузями

- Вугільна промисловість
- Машинобудування
- Металургія
- Енергетика
- Телекомунікації
- Фінансовий сектор
- Харчова промисловість
- Нафта та газ



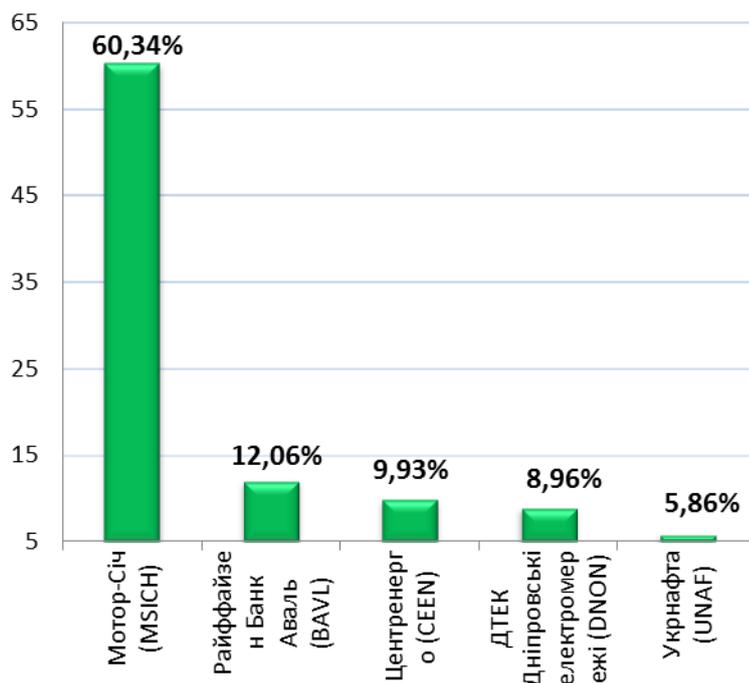
Публічне акціонерне товариство "Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд "Синергія-5"

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.

Найбільші позиції портфеля



Інформація про загальну ситуацію на фондових ринках надана у [«Звіті про діяльність ІФ «КІНТО-Еквіті» за 4 квартал 2019 року»](#), що розповсюджується паралельно з цим.

Перейдемо до аналізу змін, що відбулися в ІФ «Синергія-5» протягом 4 кварталу 2019 року.

За звітний період вартість чистих активів фонду у розрахунку на акцію зменшилась з 4 055,65 грн. до 3 823,54 грн., тобто на 5,7%. Загальна вартість чистих активів також зменшилась на 5,7%, а саме на 1,24 млн. грн. (з 21,69 млн. грн. до 20,45 млн. гривень).

Такий баланс протягом жовтня-грудня 2019 року був обумовлений переоцінкою активів фонду на -1 246,20 тис. гривень. Отримані купонні виплати за ОВДП (+74,7 тис. грн.), відсотки за депозитами (+39,1 тис. грн.) та дивіденди за акціями «Крюківського вагобудівний завод» (+34,5 тис. грн.) були скомпенсовані поточними витратами на функціонування діяльності фонду (-143,4 тис. гривень).

Щодо переоцінки портфеля цінних паперів, то знецінилися акції п'яти емітентів: «Крименерго» (-819,8 тис. грн.), «Центренерго» (-338,3 тис. грн.), «Укрнафти» (-222,7 тис. грн.) та «Концерну Стирол» (-17,1 тис. гривень). Єдина позиція, що дала приріст, – «Райффайзен Банк Аваль» (+181,0 тис. гривень). По пакетах акцій «Крименерго» та «Концерну Стирол» було прийнято рішення про «обнуління» вартості цих позицій у портфелі фонду у відповідності до поточного рішення НКЦПФР, яка врахувала факт знаходження цих компаній на тимчасово окупованих територіях Криму та Донбасу.

Знизилась облікова вартість і позиція облігації внутрішньої державної позики (-29,3 тис. грн.), що було обумовлено зазначеною вище купонною виплатою. Решта 11 компаній з портфеля фонду протягом 4 кварталу 2019 року не змінили своєї курсової вартості.

Активних транзакцій протягом звітного періоду було здійснено на загальну суму 259,9 тис. грн.: поповнені позиції «Укрнафти» (300 шт. на суму 44,0 тис. грн.) та «Райффайзен Банку Аваль» (700 000 шт. на суму 215,9 тис. гривень).

У підсумку і був зафіксований результат ІФ «Синергія-5» за звітний період – -5,7%, який виявився нижчим за показник за аналогічний період часу бенчмарку фонду – індексу УБ (-2,8%).

Статистика по всім операціям ІФ «Синергія-5» протягом 4 кварталу 2019 року міститься в [закритій](#) частині коментарів керуючого.