

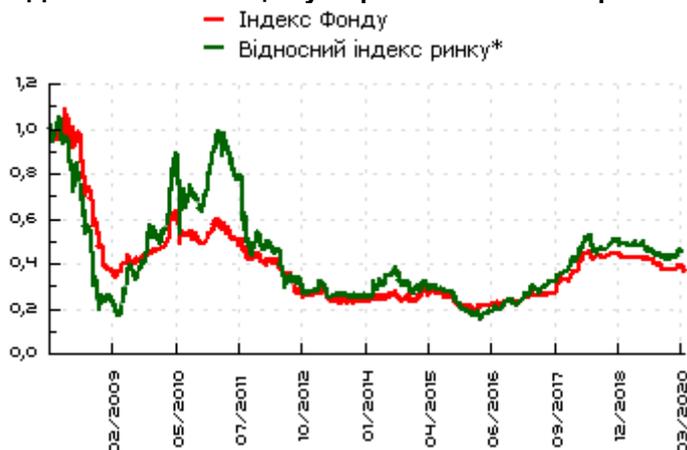
Початок діяльності – 14 листопада 2007 р.

Динаміка	Фонд	Індекс ринку
Доходність за I квартал 2020 року	-2,28%	-7,55%
Доходність за 2019 рік	-12,68%	-11,22%
Середньорічна доходність	-7,64%	-7,02%
Показники ризику**		
Стандартне відхилення	7,95%	13,48%
Коефіцієнт Шарпа	від'ємн.	від'ємн.
Коефіцієнт Сортіно	від'ємн.	від'ємн.
Альфа	-1,17%	
Бета	0,38	
Коефіцієнт кореляції	0,74	

** - 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.

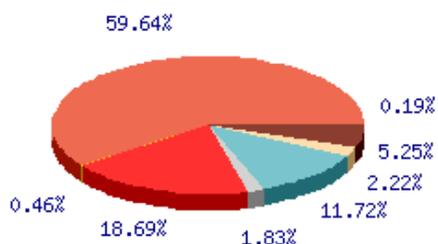
Розрахунки коефіцієнтів Шарпа та Сортіно здійснюються відповідно до методики, рекомендованої у статті У. Шарпа «The Sharpe Ratio» (<http://www.stanford.edu/~wfsjarpe/art/sr/sr.htm>). Безризикова доходність для визначення коефіцієнта Шарпа, розрахована на основі доходностей ОВДП на ринку, складає 13,1%.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

Динаміка ВЧА/акцію у порівнянні з бенчмарком

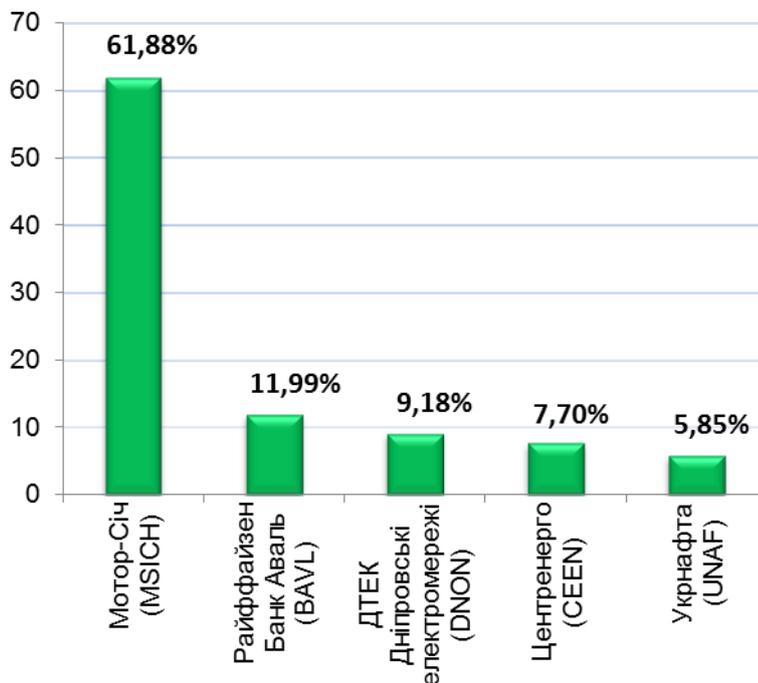


* - для зручності порівняння за умовну одиницю прийняті, відповідно, значення ВЧА/акція Фонду на початок діяльності (10 000 грн.) та значення індексу ПФТС на цю ж дату (14 листопада 2007 р.), що дорівнювало 1143,28; з 1 січня 2014 р. бенчмарком Фонду є індекс Української біржі.

Вкладення акцій за галузями



Найбільші позиції портфеля



Інформація про загальну ситуацію на фондових ринках надана у [«Звіті про діяльність ІФ «КІНТО-Еквіті» за 1 квартал 2020 року»](#), що розповсюджується паралельно з даним.

Перейдемо до аналізу змін, що відбулися в ІФ «Синергія-5» протягом першого кварталу 2020 року.

За звітний період вартість чистих активів фонду у розрахунку на акцію зменшилась з 3 823,54 грн до 3 736,42 грн, тобто на 2,3%. Загальна вартість чистих активів також зменшилась на 2,3%, а саме на 0,47 млн. грн (з 20,45 млн. грн до 19,98 млн. гривень).

Такий баланс протягом січня-березня 2020 року був обумовлений переоцінкою активів фонду на (-377,1 тис. грн), яка склалася в результаті негативної оцінки 3-х емітентів: «Центренерго» (-494,0 тис. грн), «Райффайзен Банку Аваль» (-78,8 тис. грн), Укрнафти» (-32,3 тис. грн) та позитивної позиції «Крюківського вагонобудівного заводу» (+183,7 тис. грн) та облігації внутрішньої державної позики (+44,3 тис. гривень). Решта позицій, а саме 10, не змінили своєї курсової вартості.

До активів фонду додалися нараховані в поточному періоді відсотки за банківськими депозитами (+46,6 тис. грн), які скоригувалися необхідними поточними витратами на функціонування фонду (-135,5 тис. гривень).

Активні операції ІФ «Синергія-5» обмежилися акцептуванням котирувань фонду на біржі тільки по одному емітенту – «Райффайзен Банку Аваль» і склали суму 49,98 тис. гривень.

У підсумку і був зафіксований результат ІФ «Синергія-5» за звітний період – -2,3%, який виявився вищим за показник за аналогічний період часу бенчмарку фонду – індексу УБ (-7,6%).

Статистика по всім операціям фонду протягом першого кварталу 2020 року міститься в закритій частині коментарів керуючого (розділ "Статистичні дані" вкладки ["Портфель"](#)).