

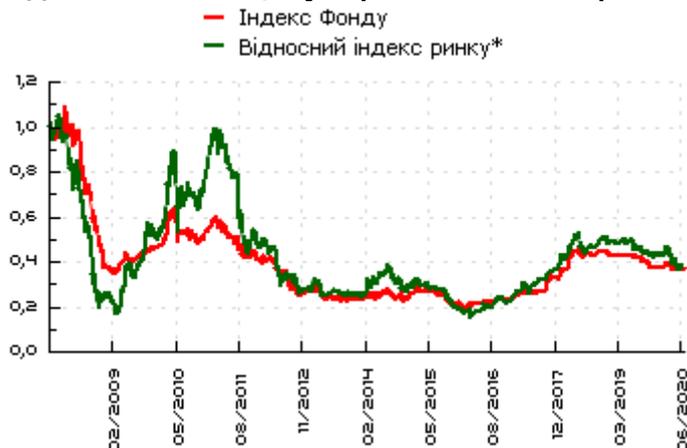
Початок діяльності – 14 листопада 2007 р.

Динаміка	Фонд	Індекс ринку
Доходність за II квартал 2020 року	-0,44%	-6,07%
Доходність за 2019 рік	-12,68%	-11,22%
Середньорічна доходність	-7,53%	-7,35%
Показники ризику**		
Стандартне відхилення	8,12%	15,33%
Коефіцієнт Шарпа	від'ємн.	від'ємн.
Коефіцієнт Сортино	від'ємн.	від'ємн.
Альфа	-1,09%	
Бета	0,41	
Коефіцієнт кореляції	0,77	

** - 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.

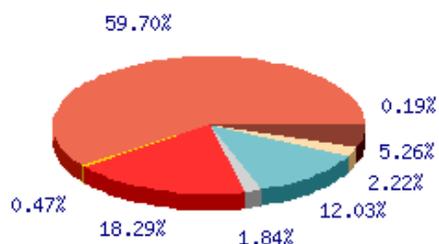
Розрахунки коефіцієнтів Шарпа та Сортино здійснюються відповідно до методики, рекомендованої у статті У. Шарпа «The Sharpe Ratio» (<http://www.stanford.edu/~wfsjarpe/art/sr/sr.htm>). Безризикова доходність для визначення коефіцієнта Шарпа, розрахована на основі доходностей ОВДП на ринку, складає 13,1%.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

Динаміка ВЧА/акцію у порівнянні з бенчмарком

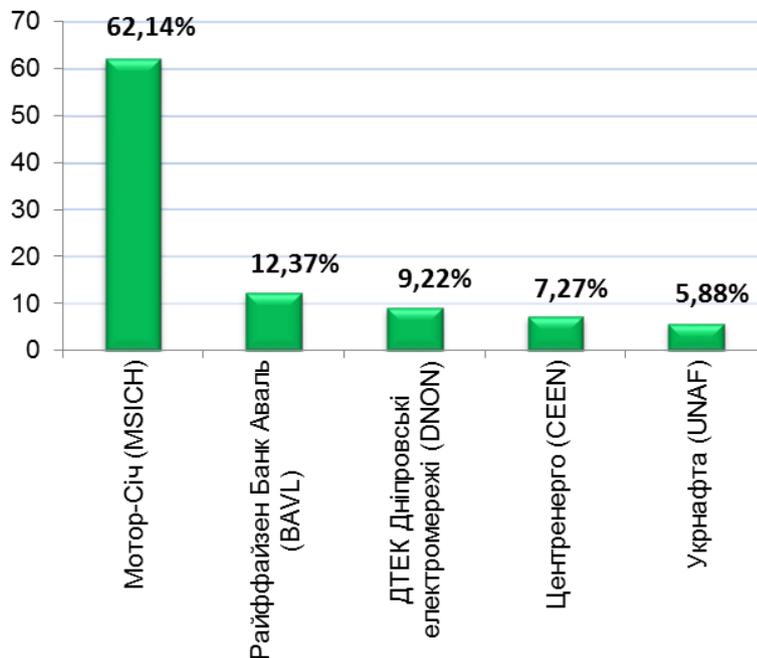


* - для зручності порівняння за умовну одиницю прийняті, відповідно, значення ВЧА/акція Фонду на початок діяльності (10 000 грн.) та значення індексу ПФТС на цю ж дату (14 листопада 2007 р.), що дорівнювало 1143,28; з 1 січня 2014 р. бенчмарком Фонду є індекс Української біржі.

Вкладення акцій за галузями



Найбільші позиції портфеля



Інформація про загальну ситуацію на фондових ринках надана у [«Звіті про діяльність ІФ «КІНТО-Еквіті» за 2 квартал 2020 року»](#), що розповсюджується паралельно з цим.

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

За звітний період вартість чистих активів фонду у розрахунку на акцію зменшилась з 3 736,42 грн до 3 719,93 грн, тобто на 0,4%. Загальна вартість чистих активів також зменшилась на 0,4%, а саме на 0,09 млн. грн (з 19,98 млн. грн до 19,89 млн. гривень).

Такий баланс протягом квітня-червня 2020 року був обумовлений переоцінкою активів фонду на -75,7 тис. грн, яка склалася в результаті негативної оцінки 2-х емітентів: «Центренерго» (-92,3 тис. грн), «Ясинівський коксохімічний завод» (-38,8 тис. грн) та позитивної «Райффайзен Банку Аваль» (+41,9 тис. грн) та облігацій внутрішньої державної позики (+13,5 тис. гривень). Решта позицій, а саме 12, не змінили своєї курсової вартості.

До активів фонду додалися нараховані в поточному періоді відсотки за банківськими депозитами (+62,6 тис. грн) та купонні виплати за облігаціями внутрішньої державної позики на суму 74,7 тис. грн, які скоригувалися необхідними поточними витратами на функціонування фонду (-149,8 тис. гривень).

Активні операції ІФ «Синергія-5» – це поповнення позиції «Райффайзен Банку Аваль» пакетом акцій на суму 22,8 тис. грн, погашення облігації внутрішньої державної позики (10 червня 2020 р) на суму 1 020,0 тис. грн та придбання 2-х випусків ОВДП: 910 шт. з датою погашення 3 серпня 2022 р. на суму 1 049,1 тис. грн та 546 шт. з датою погашення 11 травня 2022 р. на суму 611,6 тис. гривень.

У підсумку і був зафіксований результат ІФ «Синергія-5» за звітний період – -0,4%, який виявився вищим за показник за аналогічний період часу бенчмарку фонду – індексу УБ (-6,1%).

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