

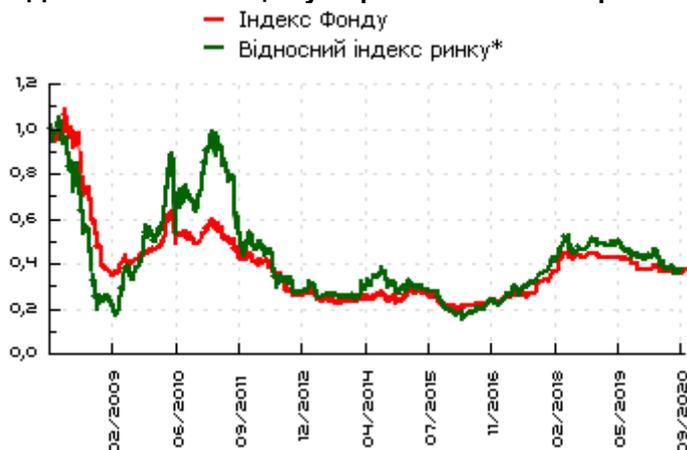
Початок діяльності – 14 листопада 2007 р.

Динаміка	Фонд	Індекс ринку
Доходність за III квартал 2020 року	2,45%	-4,03%
Доходність за 2019 рік	-12,68%	-11,22%
Середньорічна доходність	-7,21%	-5,37%
Показники ризику**		
Стандартне відхилення	8,16%	18,68%
Коефіцієнт Шарпа	від'ємн.	від'ємн.
Коефіцієнт Сортіно	від'ємн.	від'ємн.
Альфа	-0,32%	
Бета	0,42	
Коефіцієнт кореляції	0,71	

** - 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 8,4%. Мінімальний рівень доходності для розрахунків коефіцієнта Сортіно приймається на рівні 10,0%.

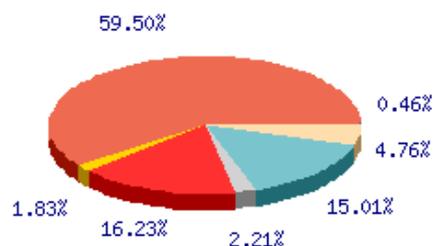
Динаміка ВЧА/акцію у порівнянні з бенчмарком



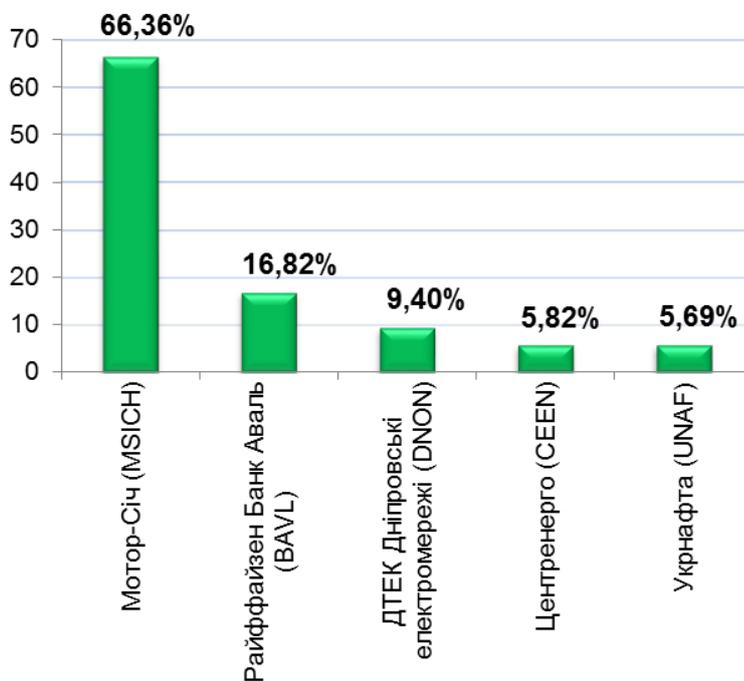
* - для зручності порівняння за умовну одиницю прийняті, відповідно, значення ВЧА/акція Фонду на початок діяльності (10 000 грн.) та значення індексу ПФТС на цю ж дату (14 листопада 2007 р.), що дорівнювало 1143,28; з 1 січня 2014 р. бенчмарком Фонду є індекс Української біржі.

Вкладення акцій за галузями

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



Найбільші позиції портфеля



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

Що стосується ІФ «Синергія-5», то вартість чистих активів фонду в розрахунку на акцію за звітний період зросла з 3 719,93 грн до 3 811,09 грн, тобто на 2,5%. Еталон для порівняння фонду – індекс Української біржі UX, як було зазначено вище, знизився за цей період на 4,0%. Натомість, загальна вартість чистих активів зменшилася на 6,3%, а саме на 1,26 млн грн (з 19,89 до 18,63 млн гривень).

Причиною цієї розбіжності у динаміці показників стало вилучення акцій самого товариства у поточному кварталі (459 шт. на загальну суму 1,7 млн грн), що були пред'явлені акціонерами ІФ «Синергія-5» в процесі викупу фондом власних акцій, який тривав до 23 вересня 2020 року.

Відзначимо, що така можливість з'явилася у вкладників за результатами загальних зборів акціонерів ІФ «Синергія-5», що відбулися 23 червня 2020 року, і на яких було прийнято рішення про продовження строку діяльності фонду ще на 2 роки (до 29 серпня 2022 року) та про пов'язаний з цим викуп фондом власних акцій у тих акціонерів, які побажали залишити фонд у поточний період часу. Ціна викупу була встановлена як вартість чистих активів фонду в розрахунку на одну акцію станом на 23 червня 2020 року, а саме 3 711,70 гривень. Розрахунки за цінні папери мають закінчитись не пізніше 25 січня 2021 року.

Іншими складовими зміни вартості чистих активів фонду були: вартісна переоцінка портфеля (+464,6 тис. грн), нараховані відсотки за депозитами (+55,9 тис. грн), купонні виплати за облігаціями внутрішньої державної позики (+73,1 тис. грн), а також поточні витрати на фінансування діяльності фонду (-151,7 тис. гривень).

Переоцінка вартості портфеля ІФ «Синергія-5» склалася в результаті позитивної переоцінки вартості субпортфеля акцій (+476,6 тис. грн) та негативної зміни вартості субпортфеля облігацій (-12,1 тис. гривень).

Знецінилися акції «Центрэнерго» (-360,8 тис. грн), «Укрнафти» (-109,8 тис. грн) та «ДТЕК Дніпровські електромережі» (-83,9 тис. грн), а позитивний доробок фонду принесли цінні папери «Райффайзен Банку Аваль» (+671,0 тис. грн) та «Шахтоуправління «Покровське» (+360,0 тис. гривень). Решта позицій в акціях, а саме 19, не змінили своєї курсової вартості.

Щодо облігацій, то з двох позицій фонду одна показала зростання оцінки (+22,7 тис. грн), по іншій зниження облікової вартості (-34,7 тис. грн) пов'язане з перерахування купонних платежів власникам.

Активні операції фонду обмежились тим, що була закрита позиція «Шахтоуправління «Покровське» в портфелі фонду. 125 000 акцій були продані за значно вищою ціною, ніж до цього обліковувалися (3,2 грн./шт. у порівнянні з 0,33 грн./шт.), і ІФ «Синергія-5» отримав 401,0 тис. грн готівковими коштами, які будуть використані для розрахунків з акціонерами товариства.