



Після невпевненості попереднього тижня, у період 3-9 вересня фондові ринки захопила чергова хвиля оптимізму. Початок їй дали новини про поступове відновлення невинного сектора США та зростання економіки Китаю і, відповідно, попиту країни на сировинні матеріали. Оцінки економічних експертів та аналітиків провідних західних компаній на фондовому ринку щодо майбутніх темпів росту економіки та корпоративних прибутків у США різко розійшлися. При прогнозованому зростанні ВВП країни у 2010 році на 2.3-2.6% очікування прибутків компаній на рівні 25% видаються надто оптимістичними, особливо на тлі повільного відновлення впевненості споживачів та, відповідно, попиту. Як підтвердження – зростання рівня безробіття у серпні до 9.7% - найвищого за 26 років.

Та, незважаючи на протиріччя в оцінках і прогнозах, цього тижня розвинені ринки тримали висхідний тренд. Він був підтриманий новою домовленістю країн G-20 щодо спільних дій національних фінансових регуляторів для запобігання повторенню глобальної кризи. Програма заходів включає стимулювання банків до зменшення кредитного навантаження, збільшення обсягів та підвищення якості активів після відновлення сталого росту економік.

Тижневі результати ключових фондових індексів світу, деякі з яких протягом 3-9 вересня поновили свої максимуми у 2009 році, були такими: американські зросли на 2.9-4.7%, європейські – на 3.9-4.8%, японський – на 0.3%, китайські – на 6.8-10.5%, російські – 7.7-10.1%.

Українські індекси ПФТС та УБ «тягнулися» за світом і за тиждень зросли на 1.63% (до 465.53 п.) та 2.2% (до 1 179.46 п.) відповідно.

Відкриті ІСІ за 3-9 вересня продемонстрували ще більш стриману динаміку, ніж попереднього тижня, із загальною помірно позитивними результатами. Відповідно до даних УАІБ, за тиждень вартість чистих активів ринку зросла на 0.19 млн. грн. (+0.09%) і на 9 вересня склала 217.514 млн. грн.¹ Основним «рушієм» ВЧА більшості фондів – як тих, що збільшилися, так і тих, що зазнали зменшення, цього тижня була переоцінка портфельних активів услід за фондовим ринком.

Більше за інших змінилася ВЧА фондів «Класичний» (-0.234 млн. грн., -0.58%) – і через нетто-продаж сертифікатів та найбільший серед фондів чистий відтік 0.13 млн. грн., і через зниження вартості активів; «СЕМ Ажіо» (-8.86%, -0.1 млн. грн.) – у зв'язку з негативною переоцінкою портфеля; «Ярослав Мудрий - фонд акцій» (-4.38%, -0.108 млн. грн.) – в основному, через скорочення кількості ІС в обігу (-3.42%) та чистий відтік 0.084 млн. грн.

Зросли чисті активи у 20-ти фондів. Серед них лідерами були «КІНТО-Еквіті» (+0.218 млн. грн., +7.37%) та «Парекс Український Збалансований фонд» (+0.201 млн. грн., +0.85%), які наростили ВЧА, головним чином, за рахунок підвищення вартості їхніх портфелів. У той же час, фонд «КІНТО-Еквіті» отримав найбільший серед конкурентів чистий притік у розмірі 0.044 млн. грн.

Загальна кількість сертифікатів, належних інвесторам, майже не змінилася (-0.09%). Зміни за результатами 3-9 вересня торкнулися 13-ти фондів, із яких 5 несуттєво збільшили розміщення (найбільше – фонд «Надбання» (+1.75%) та додатково залучили 0.077 млн. грн. (чистий притік коштів). А сукупний показник руху капіталу на ринку був від'ємним і склав -0.35 млн. грн.

Вартість інвестицій у відкриті фонди за сім днів у середньому також була практично незмінною (+0.06%). Таким чином, вона утримується на одному рівні вже 2 тижні. При цьому значну корекцію за 3-9 вересня продемонстрували сертифікати «СЕМ Ажіо» (-8.86%), і лідери за доходністю також суттєво «відірвалися» від решти: «КІНТО-Еквіті» здобув +5.97%, «Конкорд Достаток», що серед лідерів за результатами другого тижня поспіль, – +3.04%. Зростання вартості вкладень за тиждень забезпечив 21 фонд.

Невдалий тижневий результат вивів «СЕМ Ажіо» і в аутсайтери місяця, так, з 9 серпня до 9 вересня ІС фонду подешевшали на 8.23%. Аналогічно і «КІНТО-Еквіті» був серед лідерів із місячним доходом (+6.71%), однак першим став «Парекс Український Збалансований фонд» (+6.9%). Ріст на цьому проміжку показали 24 із 33-х відкритих ІСІ, 15 принесли дохід на рівні депозитів (від 2.12% у гривні до 9.08% у золоті).

Середній дохід від вкладень у фонди з 1 січня 2009 року для 30 фондів дещо зменшився і склав 6.57%. «Мілленіум Захист Капіталу» погіршив результат до -27.1%, значно нижчими від решти залишаються показники «Дельта-Фонд грошового ринку» (-18.24%) та «Дельта-Фонд збалансований» (-13.17%). Лідери – «СЕМ Ажіо» (+27.28%) та «ТАСК Ресурс» (+27.11%) – показали доходність, вдвічі меншу за зростання індексів ПФТС та УБ (+54.45% та +55.27%), однак більшу за найдоходніші депозити у золоті (+24.05%). Загалом, ріст вартості ІС з початку року забезпечили 27 фондів, у 10-ти він був на рівні доходів за депозитами.

¹ Для 33-х фондів. До огляду не включено фонди «ТД Україна Збалансований» та «Текст-Стабільність».



УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

УАІБ: Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за 03/09/09 – 09/09/09

Інформація про фонди станом на 09/09/09. Ренкінг за ВЧА

Назва фонду*	ВЧА, грн.	Кількість ІС в обігу, шт.	ВЧА на один ІС, грн.	Номінал ІС, грн.	Назва КУА	Офіційний сайт КУА
"Спарта Збалансований"	48 582 929.26	472 848	102.75	100	ЗАТ "КУА "Спарта"	http://www.sparta.ua
"Класичний"	40 016 236.27	109 483	365.50	100	БАТ "Кінто"	http://www.kinto.com
"Альтус-збалансований"	32 879 271.84	23 525	1 397.63	1 000	ТОВ КУА "Альтус ессетс активітіс"	http://altus.dp.ua
"Парекс Український Збалансований фонд"	23 892 021.18	1 970 668	12.12	10	ТОВ КУА АПФ "Парекс Ассет Менеджмент Україна"	http://parex.com.ua
"Преміум-фонд Індексний"	13 179 188.85	17 967	733.52	1 000	ТОВ "КУА "ПІО ГЛОБАЛ"	http://pioglobal.ua
"Преміум - фонд збалансований"	9 558 321.79	5 656	1 689.94	1 000	ТОВ "КУА "ПІО ГЛОБАЛ"	http://pioglobal.ua
"Парекс фонд Українських Облігацій"	7 401 142.59	481 097	15.38	10	ТОВ КУА АПФ "Парекс Ассет Менеджмент Україна"	http://parex.com.ua
"Конкорд Достаток"	5 478 793.49	81 539	67.19	100	ТОВ "КУА "Конкорд Ессет Менеджмент"	http://www.concorde-asset.com.ua
"Дельта-Фонд збалансований"	3 855 444.30	4 906	785.86	1 000	ТОВ КУА "Дельта-Капітал"	http://www.delta-capital.com.ua
"Альтус-стратегічний"	3 666 778.77	3 153	1 162.95	1 000	ТОВ КУА "Альтус ессетс активітіс"	http://altus.dp.ua
"СЕБ Фонд збалансований"	3 218 289.56	41 790	77.01	100	ТОВ КУА "СЕБ Ессет Менеджмент Україна"	http://www.seb.ua
"КІНТО-Еквіті"	3 181 832.98	2 904	1 095.67	1 000	БАТ "Кінто"	http://www.kinto.com
"ТАСК Ресурс"	2 948 130.34	3 721	792.30	1 000	ТОВ "КУА "ТАСК-Інвест"	http://www.task.ua
"Ярослав Мудрий - фонд акцій"	2 355 816.61	1 555	1 514.99	1 000	ТОВ "КУА "Універ Менеджмент"	http://univer.ua
"Мілленіум Збалансований"	2 185 616.30	26 317	83.05	100	ТОВ "Мілленіум Ессет Менеджмент"	http://www.mcapital.com.ua
"Дельта-Фонд грошового ринку"	2 083 064.60	2 636	790.24	1 000	ТОВ КУА "Дельта-Капітал"	http://www.delta-capital.com.ua
"СЕБ Фонд грошовий ринок"	1 698 738.31	1 402	1 211.65	1 000	ТОВ КУА "СЕБ Ессет Менеджмент Україна"	http://www.seb.ua
"Фаворит"	1 693 367.26	900	1 881.52	1 000	ЗАТ "КУА "Універсальна"	http://www.universalna-am.com
"Конкорд Стабільність"	1 560 846.53	32 125	48.59	100	ТОВ "КУА "Конкорд Ессет Менеджмент"	http://www.concorde-asset.com.ua
"АВРОРА - фонд зростання"	1 217 756.81	1 554	783.63	1 000	ТОВ "УК "Аврора"	http://www.aurora-asset.com
"Володимир Великий"	1 047 139.84	683	1 533.15	1 000	ТОВ "КУА "Універ Менеджмент"	http://univer.ua
"СЕМ Ажіо"	1 032 529.64	1 207	855.45	1 000	ТОВ "КУА "Співдружність Ессет Менеджмент"	www.ft-forex.com
"Бонум Оптімум"	991 057.75	13 032	76.05	100	ТОВ "КУА "Бонум Груп"	http://bonum-group.com
"Магістр-фонд збалансований"	924 418.21	1 099	841.14	1 000	ТОВ "КУА "Магістр"	http://www.am-magister.com
"Пріоритет Грошовий Ринок"	784 506.64	8 108	96.76	100	ТОВ "КУА "Пріоритет Фінанс"	http://www.priority-finance.com.ua
"Патрон"	532 801.05	7 504	71.00	100	ТОВ "Всеукраїнська управляюча компанія"	http://vuk.com.ua
"ОТП Класичний"	520 912.02	546	954.05	1 000	ТОВ "КУА "ОТП Капітал"	http://otpcapital.com.ua
"Тайгер Вайт"	454 279.34	460	987.56	1 000	ТОВ КУА "Тайгер Ессет Менеджмент"	http://tiger-asset.com
"Надбання"	397 253.54	3 600	110.35	100	ТОВ "КУА "АРТ - КАПІТАЛ Менеджмент"	www.art-capital.com.ua
"Мілленіум Захист Капіталу"	127 842.31	1 870	68.36	100	ТОВ "Мілленіум Ессет Менеджмент"	http://www.mcapital.com.ua
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд збалансований ОПТИМАЛЬНИЙ"	19 212.66	29	662.51	1 000	ТОВ "КУА "ПІО ГЛОБАЛ Україна"	http://pioglobal.ua
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд грошового ринку НАДІЙНИЙ"	14 544.14	114	127.58	1 000	ТОВ "КУА "ПІО ГЛОБАЛ Україна"	http://pioglobal.ua
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд ЛІКВІДНИХ АКЦІЙ"	13 683.74	25	547.35	1 000	ТОВ "КУА "ПІО ГЛОБАЛ Україна"	http://pioglobal.ua

(*) Усі фонди - відкриті диверсифіковані пайові

Примітка: оскільки компанії оприлюднюють інформацію про вартість чистих активів фондів, розраховану на попередню дату, в огляді співставляється саме інформація на дату розрахунку, а не на дату оприлюднення.



УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

УАІБ: Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за 03/09/09 – 09/09/09

Доходність фондів станом на 09/09/09

Назва фонду	Дата реєстрації	Дата досягнення нормативів	Доходність інвестиційних сертифікатів							
			1 тиждень	1 місяць	3 місяці	6 місяців	1 рік	з початку року	з початку діяльності фонду	з початку діяльності фонду, % річних (середня)
"Класичний"	11.05.2004	14.07.2004	-0.27%	1.97%	1.40%	18.29%	-6.09%	8.05%	265.50%	49.77%
"Преміум - фонд збалансований"	20.05.2005	13.10.2005	0.63%	-0.14%	-1.04%	-0.19%	-19.45%	1.15%	68.99%	16.01%
"Парекс Український Збалансований фонд"	13.06.2005	15.01.2006	0.93%	6.90%	н.д.	н.д.	-26.95%	-7.48%	21.24%	5.00%
"Парекс фонд Українських Облігацій"	13.06.2005	06.12.2005	-0.09%	3.06%	5.60%	5.89%	-6.65%	4.85%	53.84%	12.69%
"Альтус-збалансований"	21.04.2006	22.10.2006	0.36%	2.59%	4.39%	22.62%	3.16%	16.83%	39.76%	11.73%
"Володимир Великий"	21.07.2006	10.01.2007	0.79%	5.92%	7.93%	27.33%	5.30%	15.58%	53.31%	16.98%
"Ярослав Мудрий - фонд акцій"	21.07.2006	10.01.2007	-0.99%	3.63%	8.89%	41.76%	1.97%	20.92%	51.50%	16.40%
"Бонум Оптимум"	08.09.2006	27.02.2007	-0.73%	3.47%	-0.64%	10.89%	-29.11%	4.37%	-23.95%	-7.97%
"СЕБ Фонд грошовий ринок"	15.12.2006	09.07.2007	0.37%	1.90%	2.51%	11.11%	12.86%	14.39%	21.17%	7.73%
"СЕБ Фонд збалансований"	15.12.2006	09.07.2007	1.40%	2.57%	6.47%	12.75%	-25.09%	16.87%	-22.99%	-8.40%
"Магістр-фонд збалансований"	17.04.2007	09.10.2007	-0.14%	1.10%	-0.58%	19.44%	-6.69%	11.53%	-15.89%	-6.62%
"Дельта-Фонд збалансований"	19.06.2007	04.12.2007	-2.01%	-0.16%	1.57%	-7.95%	-15.28%	-13.17%	-21.41%	-9.61%
"Дельта-Фонд грошового ринку"	19.06.2007	04.12.2007	-2.31%	0.07%	1.51%	-14.58%	-17.45%	-18.24%	-20.98%	-9.42%
"Конкорд Стабільність"	06.07.2007	27.12.2007	0.47%	-2.01%	-1.69%	7.65%	-40.59%	8.72%	-51.41%	-23.58%
"Конкорд Достаток"	06.07.2007	24.01.2008	3.04%	1.38%	1.90%	17.49%	-23.94%	17.03%	-32.81%	-15.04%
"Преміум-фонд Індексний"	23.10.2007	31.01.2008	0.61%	2.40%	0.90%	11.92%	-4.91%	10.59%	-26.65%	-14.16%
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд ЛІКВІДНИХ АКЦІЙ"	17.12.2007	26.02.2008	0.12%	-3.11%	-7.33%	-8.86%	-30.75%	-9.83%	-45.27%	-26.14%
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд збалансований ОПТИМАЛЬНИЙ"	17.12.2007	26.02.2008	0.23%	-0.07%	-0.94%	-2.51%	-21.98%	-3.88%	-33.75%	-19.49%
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд грошового ринку НАДІЙНИЙ"	17.12.2007	26.02.2008	0.08%	-0.94%	-2.02%	-1.74%	-85.60%	-3.56%	-87.24%	-50.39%
"Мілленіум Захист Капіталу"	05.09.2007	22.04.2008	-1.23%	-0.81%	0.67%	-28.08%	-30.05%	-27.10%	-31.64%	-15.71%
"Мілленіум Збалансований"	05.09.2007	22.04.2008	1.15%	1.77%	5.12%	16.42%	0.35%	9.78%	-16.95%	-8.42%
"АВРОРА - фонд зростання"	17.09.2007	22.04.2008	0.65%	4.10%	1.75%	33.38%	3.99%	18.57%	-21.64%	-10.92%
"ОТП Класичний"	27.11.2007	21.05.2008	0.40%	2.17%	3.13%	9.81%	4.29%	3.15%	-4.59%	-2.57%
"ТАСК Ресурс"	13.12.2007	19.06.2008	1.06%	4.68%	3.52%	39.51%	1.84%	27.11%	-20.77%	-11.92%
"СЕМ Ажіо"	13.12.2007	22.07.2008	-8.86%	-8.23%	5.88%	60.99%	8.88%	27.28%	-14.45%	-8.30%
"Альтус-стратегічний"	20.03.2008	24.09.2008	0.41%	1.65%	3.87%	11.61%	н.д.	12.90%	16.29%	(*)
"Спарта Збалансований"	01.07.2008	24.09.2008	-0.06%	1.49%	6.52%	-2.21%	н.д.	-4.34%	2.75%	(*)
"Патрон"	27.12.2007	24.09.2008	0.25%	1.46%	3.82%	6.08%	н.д.	8.56%	-29.00%	(*)
"Тайгер Вайт"	04.04.2008	03.11.2008	0.50%	2.95%	4.37%	27.64%	н.д.	18.63%	-1.24%	(*)
"Надбанья"	22.04.2008	18.11.2008	0.48%	5.84%	13.60%	12.45%	н.д.	7.96%	10.35%	(*)
"Фаворит"	01.10.2008	28.04.2009	-1.15%	2.15%	-7.93%	н.д.	н.д.	н.д.	88.15%	(*)
"Пріоритет Грошовий Ринок"	25.09.2008	29.04.2009	-0.01%	-0.38%	-0.78%	н.д.	н.д.	н.д.	-3.24%	(*)
"КІНТО-Еквіті"	12.03.2009	07.07.2009	5.97%	6.71%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	9.57%	(*)

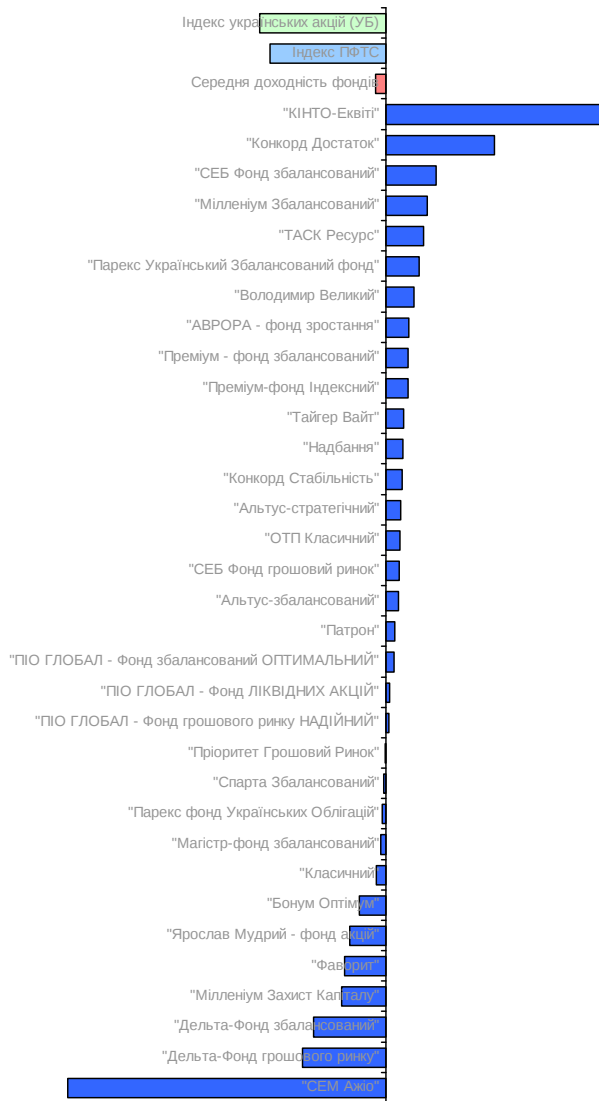
* Оскільки фонд був визнаний менше року тому, тому даний показник не є репрезентативним для цього фонду.



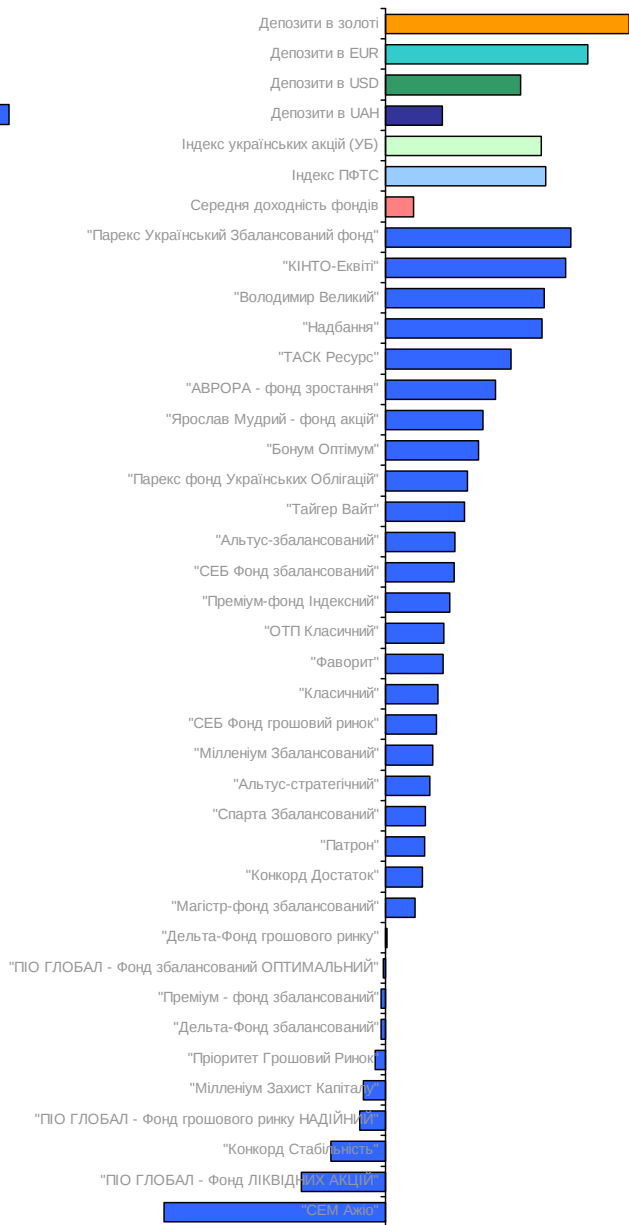
УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

УАІБ: Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за 03/09/09 – 09/09/09

Доходність відкритих фондів
з 02/09/09 до 09/09/09



Доходність відкритих фондів, банківських депозитів у валюті
й золоті з 09/08/09 до 09/09/09



Доходність відкритих фондів, банківських депозитів
у валюті й золоті за 31/12/2008

