



УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

УАІБ: Огляд діяльності публічних ІСІ в Україні (відкриті, інтервальні, закриті фонди) (Жовтень 2010 року)

У жовтні для більшості провідних фондових ринків світу продовжився активний ріст, приводом для якого, перш за все, було впевнене зростання китайської економіки як основного рушія не тільки регіонального, а й глобального відновлення, а також переважання сприятливої макростатистики та новин зі США й інших країн. Це призвело до підвищення вартості сировини та акцій компаній відповідних галузей, зокрема енергетичної, та до активізації вкладень у більш ризикові активи. Проте, після вересневого «раллі» та успішних показників з початку 2010 року, почастишали і випадки фіксування прибутків, продажу акцій, що вже значно подорожчали.

На початку місяця азійські акції демонстрували приріст 5-й тиждень поспіль. У Китаї виробничий індекс у вересні був найвищим за останні 4 місяці, а невиробничий – вищим, ніж у серпні. Пізніше з'явилися і дані про зростання за останній рік експорту (+25%), що перевищило приріст імпорту (+24%).

У той же час в Індії експерти провідних компаній заявили, що їхні акції переоцінені, і це викликало занепокоєння ймовірними розпродажами активів найбільш стрімко зростаючого ринку регіону.

Європейські індекси розпочали місяць не так оптимістично – продовженням корекції, що тривала 6 днів і була найдовшою із січня 2009 року. Причиною стали значні втрати автогігантів Старого Світу, які, на відміну від азійських колег, що показали позитивну динаміку продажів (зокрема, у США), зазнали зниження доходів від реалізації у вересні на 18%. Ще одним чинником чергового просідання була гірша за очікувану статистика щодо роздрібних продажів у Європі у серпні. За даними вересня, сфери послуг та виробництва у регіоні зростали найслабшими темпами за останні 7 місяців. Проте ріст ринків швидко відновився, у т. ч. завдяки заяві агентства Moody's Investor Service щодо «вражаючих зусиль» Греції у реформуванні державних фінансів.

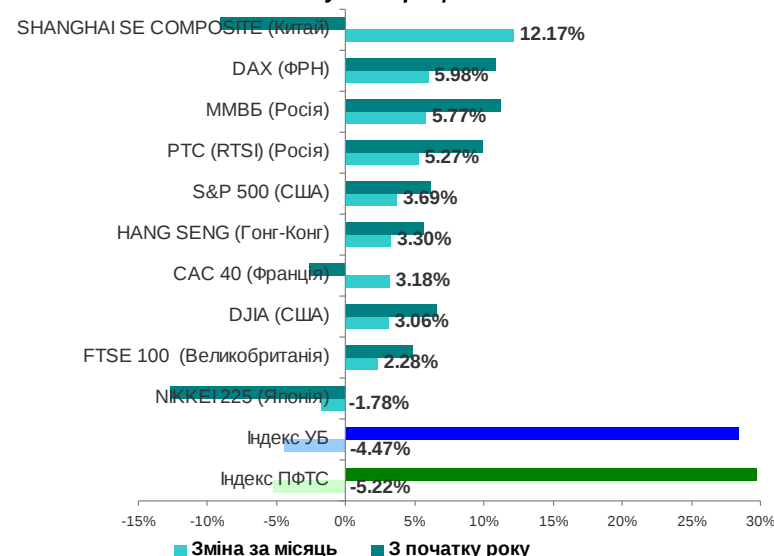
На початку жовтня Банк Японії пішов на неочікуваний, але необхідний крок для підтримки національної економіки – понизив базову ставку до «віртуального нуля» (діапазон від 0 до 0.1%), що понизило вартість йени та суттєво підтримало японських експортерів, які формують основну частину ВВП країни. Крім цього, БЯ оголосив про програму викупу активів, у т. ч. державних облігацій, комерційних ЦП, паперів фондів, що торгуються на біржах, інвестфондів нерухомості, на загальну суму 5 трлн. йєн (\$60 млрд.).

В очікуванні подібних заходів пришвидшення економічного зростання з боку центральних банків інших розвинених країн, зокрема програми «кількісного полегшення» ФРС США, ключові глобальні ринки зміцнювали свій оптимізм. У середині місяця також стало відомо, що Банк Англії розширить свою програму стимулювання на 100 млрд. фунтів (\$160 млрд.) та залишить базову ставку на мінімумі – 0.5% - щонайменше до другого півріччя 2012 року задля підтримки реабілітації економіки. У той же час, європейські банки почали все менше вдаватися до додаткової допомоги ЄЦБ.

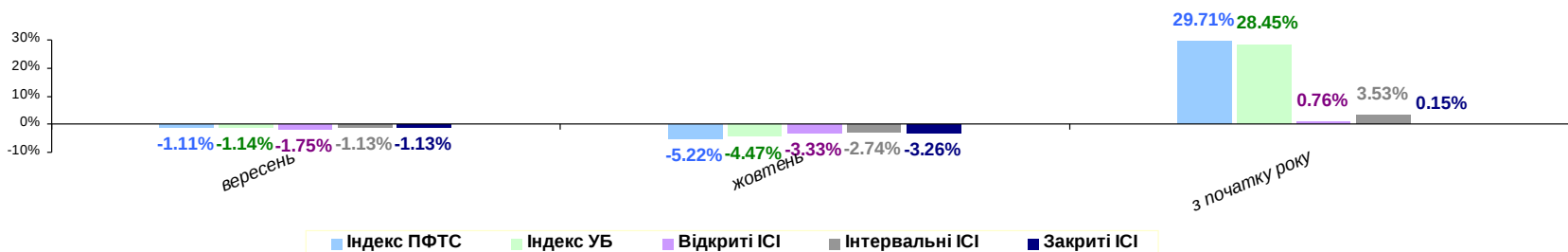
Важливим фактором, що періодично тиснув на ринки, також були оперативні дані щодо зайнятості/безробіття у США. Деякі з них відображали зменшення приватних фондів оплати праці, скорочення штатів та практично незмінно високий рівень безробіття (не нижче 9.5%) протягом рекордних останніх 14 місяців. Проте це оцінювалося інвесторами і як позитивний сигнал, адже підвищувало вірогідність погодження ФРС другого етапу «вливань», особливо на тлі заяв МВФ, що понизив із 4.3% до 4.2% прогноз приросту глобального ВВП у 2011 році.

Загалом, протягом жовтня, переважно у другій декаді, основні світові індекси акцій досягли своїх максимумів за останні півроку (США, Великобританія, Франція) та навіть за більш ніж 2 роки (ФРН, Китай). Цього ж місяця американські індикатори додали 3.1-3.7%, європейські – 2.3-6%, китайські – 3.3-12.2%, російські – 5.3-5.8%. І лише основний японський індекс понизився, відображаючи значні втрати, яких ринок зазнав через тривале зміцнення йени до долара, що досягло 15-річного максимуму.

Динаміка українських та світових індексів акцій у 2010 році



Динаміка індексів українських акцій та доходності публічних фондів у вересні-жовтні та з початку 2010 року





УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

УАІБ: Огляд діяльності публічних ІСІ в Україні (відкриті, інтервальні, закриті фонди) (Жовтень 2010 року)

Відкриті фонди станом на 31/10/10. Ренкінг за ВЧА

N з/п	Назва фонду*	ВЧА, грн.	Кількість ІС в обігу, шт.	ВЧА на один ІС, грн.	Номінал ІС, грн.	Назва КУА	Офіційний сайт КУА
1	Класичний	42 111 749.00	91 601	459.73	100	БАТ "Кінто"	http://www.kinto.com/
2	Парекс Український Збалансований фонд	29 136 052.56	1 889 448	15.42	10	ТОВ КУА АПФ "Парекс Ассет Менеджмент Україна"	http://parex.com.ua/
3	Альтус-Збалансований	20 121 784.56	11 229	1 791.95	1 000	ТОВ КУА "Альтус ессетс активітіс"	http://www.altus.ua/
4	КІНТО-Еквіті	13 141 703.75	10 320	1 273.42	1 000	БАТ "Кінто"	http://www.kinto.com/
5	СЕБ Фонд грошовий ринок	11 344 331.03	7 349	1 543.66	1 000	ТОВ КУА "СЕБ Ессет Менеджмент Україна"	http://www.seb.ua/
6	ОТП Класичний	10 838 379.49	9 508	1 139.92	1 000	ТОВ КУА "ОТП Капітал"	http://otpcapital.com.ua/
7	СЕБ Фонд збалансований	10 493 149.81	131 501	79.80	100	ТОВ КУА "СЕБ Ессет Менеджмент Україна"	http://www.seb.ua/
8	Спарта Збалансований	10 246 072.79	73 608	139.20	100	ЗАТ КУА "Спарта"	http://www.sparta.ua/
9	Преміум-фонд Індексний	10 132 525.90	16 032	632.02	1 000	ТОВ КУА "ПІОГЛОБАЛ Україна"	http://pioglobal.ua/
10	Парекс фонд Українських Облігацій	8 708 578.77	475 717	18.31	10	ТОВ КУА АПФ "Парекс Ассет Менеджмент Україна"	http://parex.com.ua/
11	ОТП Фонд Акцій	8 486 086.20	9 167 067	0.93	1	ТОВ КУА "ОТП Капітал"	http://otpcapital.com.ua/
12	Аргентум	5 508 503.34	58 907	93.51	100	КУА "Драгон Есет Менеджмент"	http://www.dragon-am.com/
13	Райффайзен грошовий ринок	5 460 127.16	4 506	1 211.75	1 000	ТОВ КУА "Райффайзен Аваль"	http://raam.com.ua/
14	Дельта-Фонд збалансований	4 728 221.69	4 816	981.77	1 000	ТОВ КУА "Дельта-Капітал"	http://www.delta-capital.com.ua/
15	Альтус-Депозит	4 039 681.46	3 832	1 054.20	1 000	ТОВ КУА "Альтус Ассетс Активітіс"	http://www.altus.ua/
16	Софіївський	3 720 119.21	3 752	991.50	1 000	ТОВ КУА "Сінком Ассет Менеджмент"	
17	Конкорд Достаток	3 612 917.08	60 084	60.13	100	ТОВ КУА "Конкорд Ессет Менеджмент"	http://am.concorde.ua/
18	Преміум - фонд збалансований	3 455 587.05	4 271	809.08	1 000	ТОВ КУА "ПІОГЛОБАЛ Україна"	http://pioglobal.ua/
19	Альтус-Стратегічний	2 751 853.78	1 816	1 515.34	1 000	ТОВ КУА "Альтус Ассетс Активітіс"	http://www.altus.ua/
20	Ярослав Мудрий - фонд акцій	2 696 045.04	1 622	1 662.17	1 000	ТОВ КУА "Універ Менеджмент"	http://univer.ua/
21	Дельта-Фонд грошового ринку	2 397 802.72	2 631	911.37	1 000	ТОВ КУА "Дельта-Капітал"	http://www.delta-capital.com.ua/
22	ТАСК Ресурс	2 396 290.60	2 256	1 062.19	1 000	ТОВ КУА "ТАСК-Інвест"	http://www.task.ua/
23	Надбання	2 286 049.25	19 487	117.31	100	ТОВ КУА "АРТ - КАПІТАЛ Менеджмент"	http://www.art-capital.com.ua/
24	Мілленіум Збалансований	2 071 050.23	21 376	96.89	100	ТОВ "Мілленіум Ессет Менеджмент"	http://www.mcapital.com.ua/
25	Пріоритет Грошовий Ринок	1 370 089.92	14 820	92.45	100	ТОВ КУА "Пріоритет Фінанс"	http://www.priority-finance.com.ua/
26	СЕМ Ажіо	1 339 498.29	1 254	1 068.18	1 000	ТОВ КУА "Співдружність Ессет Менеджмент"	http://www.sem.biz.ua/
27	Володимир Великий	1 251 528.66	687	1 821.73	1 000	ТОВ КУА "Універ Менеджмент"	http://univer.ua/
28	Бонум Оптімум	1 140 559.90	11 926	95.64	100	ТОВ КУА "Бонум Груп"	http://bonum-group.com/
29	Конкорд Стабільність	1 021 127.37	24 504	41.67	100	ТОВ КУА "Конкорд Ессет Менеджмент"	http://am.concorde.ua/
30	АВРОРА - фонд зростання	996 892.94	1 005	991.93	1 000	ТОВ УК "Аврора"	http://www.aurora-asset.com/
31	Магістр-фонд збалансований	986 385.24	1 060	930.55	1 000	ТОВ КУА "Магістр"	http://www.am-magister.com/
32	Фаворит	840 310.58	416	2 019.98	1 000	ЗАТ КУА "Універсальна"	
33	ПАТРОН	461 303.10	6 720	68.65	100	ТОВ "ВУК"	http://vuk.com.ua/
34	АРТ Індексний	389 256.41	4 043	96.28	100	ТОВ КУА "АРТ - КАПІТАЛ Менеджмент"	www.art-capital.com.ua/
35	Тайгер Вайт	296 228.82	253	1 170.86	1 000	ТОВ КУА "Тайгер Ессет Менеджмент"	http://www.tiger-asset.com/
Разом		229 977 843.70	12 139 424	x	x	x	x

(*) Усі фонди - диверсифіковані пайові.

Примітка: дані щодо ІСІ розраховуються та надаються в Огляді на основі офіційної звітності КУА, що подається до УАІБ. Показники фондів враховуються та відображаються на дату розрахунку ВЧА за результатами біржових торгів.



УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

УАІБ: Огляд діяльності публічних ІСІ в Україні (відкриті, інтервальні, закриті фонди) (Жовтень 2010 року)

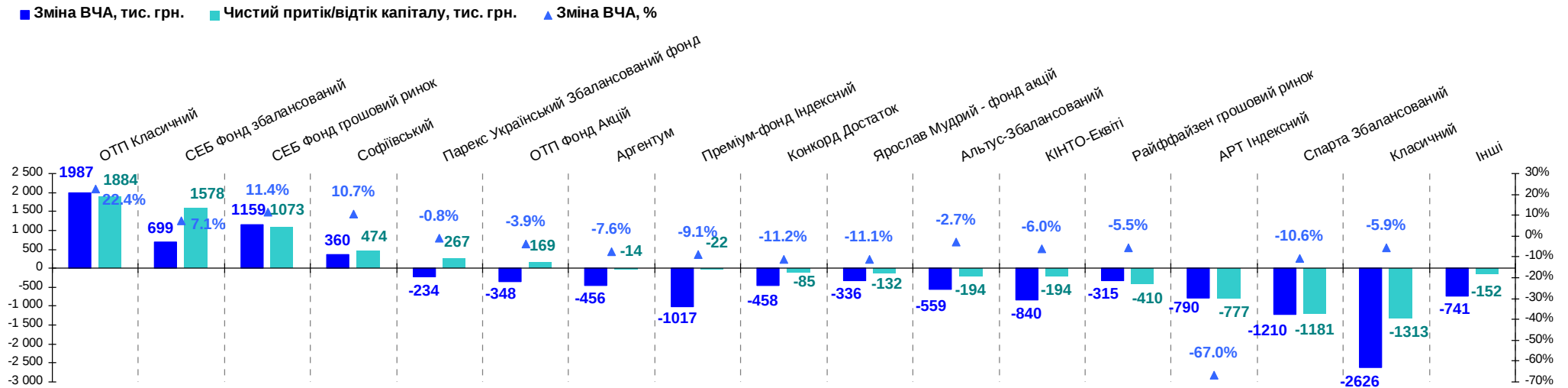
Динаміка відкритих фондів станом на 31/10/10. Ренкінг за чистим притоком

Назва фонду	Вартість чистих активів		Кількість інвестиційних сертифікатів в обігу		Чистий притік/відтік капіталу, тис. грн.
	зміна, тис. грн.	зміна, %	зміна, шт.	зміна, %	
ОТП Класичний	1 986.76	22.45%	1 658	21.12%	1 884.48
СЕБ Фонд збалансований	699.45	7.14%	19 928	17.86%	1 578.40
СЕБ Фонд грошовий ринок	1 158.51	11.37%	697	10.48%	1 072.99
Софіївський	360.11	10.72%	478	14.60%	473.96
Парекс Український Збалансований фонд	-233.72	-0.80%	18 607	0.99%	267.01
ОТП Фонд Акцій	-348.49	-3.94%	177 852	1.98%	169.46
Альтус-Стратегічний	-4.04	-0.15%	6	0.33%	9.00
Альтус-Депозит	44.54	1.11%	0	0.00%	0.00
Дельта-Фонд грошового ринку	-2.13	-0.09%	0	0.00%	0.00
Пріоритет Грошовий Ринок	-3.56	-0.26%	0	0.00%	0.00
ПАТРОН	-8.13	-1.73%	0	0.00%	0.00
Бонум Оптимум	-18.26	-1.58%	0	0.00%	0.00
Дельта-Фонд збалансований	-29.59	-0.62%	0	0.00%	0.00
СЕМ Ажіо	-39.33	-2.85%	0	0.00%	0.00
ТАСК Ресурс	-39.74	-1.63%	0	0.00%	0.00
АВРОРА - фонд зростання	-43.21	-4.15%	0	0.00%	0.00
Фаворит	-64.47	-7.13%	0	0.00%	0.00
Магістр-фонд збалансований	-79.92	-7.50%	0	0.00%	0.00
Володимир Великий	-60.14	-4.58%	-6	-0.87%	-11.02
Аргентум	-456.12	-7.65%	66	0.11%	-14.14
Конкорд Стабільність	-142.34	-12.23%	-350	-1.41%	-15.68
Парекс фонд Українських Облігацій	122.39	1.43%	-968	-0.20%	-17.50
Преміум-фонд Індексний	-1 016.63	-9.12%	-33	-0.21%	-22.03
Преміум - фонд збалансований	-39.00	-1.12%	-34	-0.79%	-27.54
Мілленіум Збалансований	-148.77	-6.70%	-390	-1.79%	-39.31
Надбання	-185.44	-7.50%	-392	-1.97%	-50.44
Конкорд Достаток	-457.83	-11.25%	-1 320	-2.15%	-85.00
Ярослав Мудрий - фонд акцій	-335.69	-11.07%	-82	-4.81%	-132.38
Альтус-Збалансований	-559.35	-2.70%	-107	-0.94%	-193.71
КІНТО-Еквіті	-840.30	-6.01%	-159	-1.52%	-194.08
Райффайзен грошовий ринок	-315.05	-5.46%	-339	-7.00%	-410.39
АРТ Індексний	-789.73	-66.98%	-7 756	-65.73%	-777.10
Спарта Збалансований	-1 209.62	-10.56%	-8 476	-10.33%	-1 180.83
Класичний	-2 626.08	-5.87%	-2 839	-3.01%	-1 313.20
Тайгер Вайт	Н.Д.	Н.Д.	Н.Д.	Н.Д.	Н.Д.
Разом	-5 724.91	-2.43%	196 041	1.64%	970.95



УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

УАІБ: Огляд діяльності публічних ІСІ в Україні (відкриті, інтервальні, закриті фонди) (Жовтень 2010 року)



Динаміка ВЧА відкритих ІСІ у жовтні 2010 року

За даними УАІБ, *вартість чистих активів* включених до цього огляду **35-ти відкритих ІСІ** станом на 31.10.2010 р. склала 229,98 млн. грн. Чисті активи 34-х фондів, за якими наявні дані на початок та кінець місяця, у жовтні *зменшилися на 5,72 млн. грн. (-2,43%)*. Це сприяло продовженню низхідної динаміки сектора, що у вересні втратив 18,01 млн. грн. (-7,28%) ВЧА. Проте, як видно, спад значно уповільнився у порівнянні з попереднім місяцем.

Такі зміни були спричинені розширенням 6-ти фондів із сукупним приростом ВЧА 4,37 млн. грн. і чистим притоком 7-ми ІСІ, що залучили додатково 5,45 млн. грн. 28 фондів показали негативні зміни із сукупним зменшенням ВЧА на 10,1 млн. грн. і чистим відтоком у 16-ти ІСІ, що втратили 4,48 млн. грн. вкладень. Сукупний чистий притік склав 0,97 млн. грн.

Отже, в цілому, динаміка сектора у жовтні покращилася на тлі певного зростання зацікавленості інвесторів.

Основні зміни у чистих активах відкритих ІСІ у жовтні:

Зростання:

«ОТП Класичний» (+1,99 млн. грн., +22,45%) – переважно, завдяки чистому притоку 1,88 млн. грн. при додатковому розміщенні 1 658 сертифікатів (+21,12% кількості в обігу порівняно з початком місяця);

«СЕБ Фонд грошовий ринок» (+1,16 млн. грн., +11,37%) – чистий притік 1,07 млн. грн. при збільшенні кількості ІС в обігу на 697 (+10,48%);

«СЕБ Фонд збалансований» (+0,70 млн. грн., +7,14%) – чистий притік 1,58 млн. грн., +19 928 розміщених сертифікатів (+17,86%).

Зменшення:

«Класичний» (-2,63 млн. грн., -5,87%) – практично рівноцінно за рахунок чистого відтоку та негативної переоцінки (відтік 1,31 млн. грн. при скороченні кількості сертифікатів 2 839 (-3,01%));

«Спарта Збалансований» (-1,21 млн. грн., -10,56%) – чистий відтік 1,18 млн. грн. внаслідок викупу 8 476 сертифікатів (-10,33%);

«Преміум-фонд Індексний» (-1,02 млн. грн., -9,12%) – чистий відтік -0,02 млн. грн. завдяки викупу 33 сертифікатів (-0,21%).



УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

УАІБ: Огляд діяльності публічних ІСІ в Україні (відкриті, інтервальні, закриті фонди) (Жовтень 2010 року)

Доходність відкритих фондів станом на 31/10/10. Сортуння за датою досягнення нормативів

Назва фонду	Дата реєстрації	Дата досягнення нормативів	Доходність вкладень у фонд						
			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	-2.95%	-3.00%	-15.26%	14.51%	12.65%	359.73%	27.39%
Преміум - фонд збалансований	20.05.2005	04.10.2005	-0.33%	-51.76%	-53.35%	-52.18%	-52.59%	-19.09%	-4.09%
Парекс фонд Українських Облігацій	13.06.2005	19.12.2005	1.63%	3.95%	4.76%	16.55%	12.43%	83.06%	13.22%
Парекс Український Збалансований фонд	13.06.2005	16.01.2006	-1.77%	-0.51%	н.д.	н.д.	3.74%	54.20%	9.46%
Альтус-Збалансований	21.04.2006	07.11.2006	-1.78%	-1.09%	-11.22%	16.44%	16.21%	79.19%	15.77%
Володимир Великий	21.07.2006	10.01.2007	-3.75%	-3.98%	-14.76%	7.67%	7.25%	82.17%	17.06%
Ярослав Мудрий - фонд акцій	21.07.2006	10.01.2007	-6.58%	-9.94%	-32.10%	-8.12%	-11.24%	66.22%	14.27%
Бонум Оптимум	08.09.2006	27.02.2007	-1.58%	-3.58%	-25.02%	10.32%	0.32%	-4.36%	-1.21%
СЕБ Фонд збалансований	15.12.2006	25.06.2007	-9.09%	-12.37%	-36.77%	-10.03%	-12.75%	-20.20%	-6.51%
СЕБ Фонд грошовий ринок	15.12.2006	25.06.2007	0.81%	3.69%	9.92%	21.99%	17.32%	54.37%	13.82%
Магістр-фонд збалансований	17.04.2007	09.10.2007	-7.50%	-6.28%	-22.42%	-2.74%	-3.20%	-6.94%	-2.32%
Дельта-Фонд грошового ринку	19.06.2007	04.12.2007	-0.09%	-5.67%	-9.28%	12.52%	10.37%	-8.86%	-3.14%
Дельта-Фонд збалансований	19.06.2007	04.12.2007	-0.62%	-4.14%	-8.81%	16.77%	12.79%	-1.82%	-0.63%
Конкорд Стабільність	06.07.2007	27.12.2007	-10.98%	-10.59%	-22.47%	-15.21%	-15.83%	-58.33%	-26.47%
Конкорд Достаток	06.07.2007	24.01.2008	-9.30%	-14.20%	-29.12%	-15.13%	-16.54%	-39.87%	-16.78%
Преміум-фонд Індексний	23.10.2007	31.01.2008	-8.93%	-25.19%	-31.76%	-17.24%	-15.63%	-36.80%	-15.36%
Мілленіум Збалансований	05.09.2007	22.04.2008	-5.00%	-4.67%	-15.00%	8.71%	10.95%	-3.11%	-1.24%
АВРОРА - фонд зростання	17.09.2007	22.04.2008	-4.15%	-5.97%	н.д.	12.95%	13.31%	-0.81%	-0.32%
ОТП Класичний	27.11.2007	21.05.2008	1.09%	3.89%	5.26%	17.24%	13.69%	13.99%	5.50%
ТАСК Ресурс	13.12.2007	19.06.2008	-1.63%	-2.01%	-17.03%	20.25%	16.66%	6.22%	2.58%
СЕМ Ажіо	13.12.2007	22.07.2008	-2.85%	-3.49%	-22.50%	8.05%	0.32%	6.82%	2.94%
ПАТРОН	27.12.2007	24.09.2008	-1.73%	-1.74%	-7.63%	н.д.	-2.51%	-31.35%	-16.39%
Альтус-Стратегічний	20.03.2008	24.09.2008	-0.48%	1.84%	-15.39%	18.16%	14.07%	51.53%	21.87%
Спарта Збалансований	01.07.2008	26.09.2008	-0.26%	14.49%	31.08%	34.77%	н.д.	39.20%	17.09%
Тайгер Вайт	11.04.2008	03.10.2008	н.д.	-4.87%	-18.67%	11.34%	9.07%	17.09%	7.89%
Надбання	22.04.2008	18.11.2008	-5.64%	-7.41%	-47.86%	-17.79%	-20.33%	17.31%	8.53%
Пріоритет Грошовий Ринок	25.09.2008	28.04.2009	-0.26%	-1.08%	-3.21%	-3.82%	-3.17%	-7.55%	-5.07%
Фаворит	01.10.2008	28.04.2009	-7.13%	-14.23%	-21.04%	-8.30%	-11.56%	102.00%	59.32%
КІНТО-Еквіті	12.03.2009	07.07.2009	-4.56%	-4.77%	-27.22%	7.17%	1.23%	27.34%	20.13%
Аргентум	06.08.2009	12.11.2009	-7.75%	-10.41%	-33.22%	н.д.	-2.05%	-6.49%	**
Райффайзен грошовий ринок	25.02.2009	15.12.2009	1.66%	4.14%	8.32%	н.д.	17.93%	21.17%	**
ОТП Фонд Акцій	16.03.2010	07.07.2010	-5.81%	-6.37%	н.д.	н.д.	н.д.	-7.43%	**
Софіївський	28.10.2009	11.08.2010	-3.39%	-2.90%	н.д.	н.д.	н.д.	-0.85%	**
Альтус-Депозит	17.02.2010	09.09.2010	1.11%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	5.42%	**
АРТ Індексний	31.03.2010	09.09.2010	-3.65%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-3.72%	**

* Показник "з початку діяльності фонду, % річних (середня)" розраховується за формулою складного відсотка.

** Оскільки фонд був визнаний менше року тому, показник "з початку діяльності фонду, % річних (середня)" не є репрезентативним для цього фонду.



УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

УАІБ: Огляд діяльності публічних ІСІ в Україні (відкриті, інтервальні, закриті фонди) (Жовтень 2010 року)

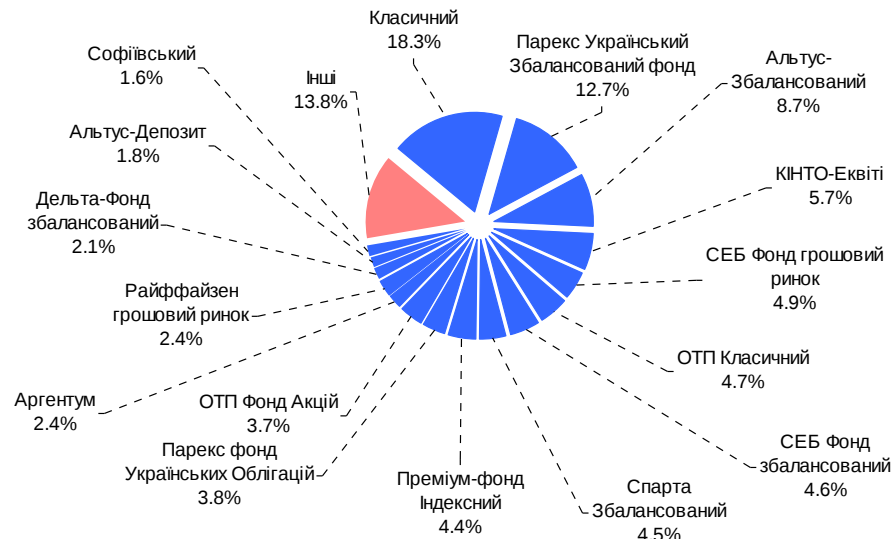
За часткою ринку першість серед відкритих ІСІ у жовтні, незважаючи на найбільше в абсолютному вимірі скорочення ВЧА, збереглася за фондом «Класичний» (18,31% сукупної ВЧА, 42,11 млн. грн.). Другу сходинку зайняв «Парекс Український Збалансований фонд» (12,67%, 29,14 млн. грн.), «Альтус-збалансований» – третю позицію (8,75%, 20,12 млн. грн.), четвертим залишився фонд «КІНТО-Еквіті» (5,71%, 13,14 млн. грн.).

Замикає ТОП-5 фонд «СЕБ Фонд грошовий ринок» (4,93%, 11,34 млн. грн.), що посунув з цієї позиції фонд «Спарта Збалансований» (4,5%, 10,25 млн. грн.), який зазнав ледве не найбільшого зменшення ВЧА цього місяця. Завдяки яскраво позитивній динаміці чистих активів, особливо на тлі конкурентів, у жовтні із 9-го місця на 6-те перемістився фонд «ОТП Класичний» (10,84 млн. грн., 4,7%).

Доходність відкритих фондів у жовтні варіювалася у діапазоні від -10,98% до +1,66%. Середня зміна вартості вкладень склала -3,33%. Слід зауважити, що ключові українські індекси показали більш різку негативну зміну, ніж відкриті інститути спільного інвестування у середньому: індекс ПФТС втратив 5,22%, індекс УБ – 4,47%.

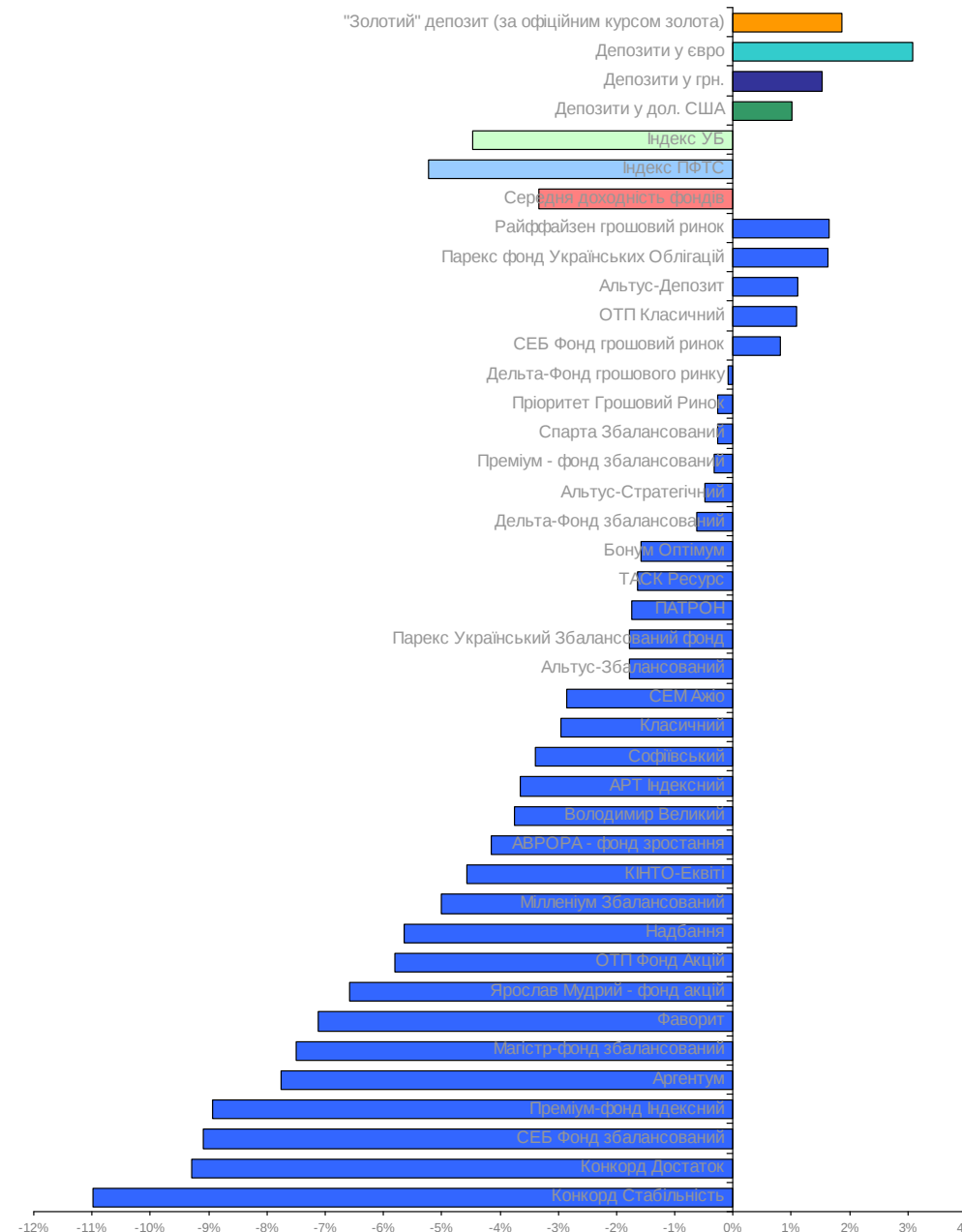
Лідерами за доходністю у жовтні можна назвати 5 фондів, яким вдалося показати позитивну доходність: «Райффайзен грошовий ринок» (+1,66%), «Парекс фонд Українських Облігацій» (+1,63%), «Альтус-Депозит» (+1,11%), «ОТП Класичний» (+1,09%), «СЕБ Фонд грошовий ринок» (+0,81%).

Інші фонди показали негативну динаміку вартості вкладень, найвагоміші зміни були у фондах «Конкорд Стабільність» (-10,98%), «Конкорд Достаток» (-9,30%), «СЕБ Фонд збалансований» (-9,09%), «Преміум-фонд Індексний» (-8,93%). Загалом сертифікати 10-ти фондів подешевшали більш ніж на 5%.



Частки фондів у сукупній ВЧА відкритих ІСІ на 31.10.2010 р.

Доходність відкритих фондів, банківських депозитів та індексів у жовтні 2010 року





УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

УАІБ: Огляд діяльності публічних ІСІ в Україні (відкриті, інтервальні, закриті фонди) (Жовтень 2010 року)

Інтервальні фонди станом на 31/10/10. Ренкінг за ВЧА

N з/п	Назва фонду	Форма	Вид	ВЧА, грн.	Кількість ІС в обігу, шт.	ВЧА на один ІС, грн.	Номінал ІС, грн.	Назва КУА	Офіційний сайт КУА
1	Платинум	пайовий	диверс.	26 721 988.32	85 723	311.72	100	ТОВ "Драгон Есет Менеджмент"	http://dragon-am.com/
2	Абсолют-Інвест	пайовий	диверс.	19 564 894.07	16 892 333	1.16	0.50	ТОВ КУА "АБСОЛЮТ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ"	
3	ТАСК Український Капітал	пайовий	диверс.	14 348 732.05	13 007	1 103.15	1 000	ТОВ КУА "ТАСК-Інвест"	http://www.task.ua/
4	Конкорд Перспектива	пайовий	диверс.	5 627 469.35	95 147	59.15	100	ТОВ КУА "Конкорд Есет Менеджмент"	http://am.concorde.ua/
5	ОТП Збалансований	пайовий	диверс.	4 269 946.24	3 804	1 122.49	1 000	ТОВ КУА "ОТП Капітал"	http://otpcapital.com.ua/
6	Промінвест-Керамет	пайовий	диверс.	3 273 231.26	5 590 141	0.59	0.10	ЗАТ КУА "ІНЕКО-ІНВЕСТ"	http://www.ineko-invest.com/
7	ФІНАРТ Перший	пайовий	диверс.	2 980 374.44	2 730	1 091.71	1 000	ТОВ КУА "ТАСК-Інвест"	http://www.task.ua/
8	Аурум	пайовий	диверс.	2 183 024.93	23 184	94.16	100	КУА "Драгон Есет Менеджмент"	http://www.dragon-am.com/
9	Збалансований фонд "Паритет"	пайовий	диверс.	1 870 756.43	1 385	1 350.73	1 000	ТОВ КУА "АРТ-КАПІТАЛ Менеджмент"	http://www.art-capital.com.ua/
10	Отаман	пайовий	диверс.	1 521 045.34	880	1 728.46	1 000	ТОВ КУА "Універ Менеджмент"	http://univer.ua/
11	Пріоритет Оптимальна Стратегія	пайовий	диверс.	1 410 821.02	15 400	91.61	100	ТОВ КУА "ПРІОРИТЕТ ФІНАНС"	http://priority-finance.com.ua/
12	Оптімум	пайовий	диверс.	1 011 904.26	630	1 606.20	1 000	ТОВ КУА "СЕМ"	http://www.sem.biz.ua/
13	Тайгер Оранж	пайовий	диверс.	652 001.45	589	1 106.96	1 000	ТОВ КУА "Тайгер Есет Менеджмент"	http://tiger-asset.com/
14	Прінком-Збалансований	пайовий	диверс.	529 115.45	5 888	89.86	100	АТ "ПРИНКОМ"	http://princom.com.ua/
Разом		х	х	85 965 304.61	22 730 841	х	х	х	х

Динаміка інтервальних фондів станом на 31/10/10. Ренкінг за чистим притоком

Назва фонду	Вартість чистих активів		Кількість інвестиційних сертифікатів в обігу		Чистий притік/відтік капіталу, тис. грн.
	зміна, тис. грн.	зміна, %	зміна, шт.	зміна, %	
Аурум	107.85	5.20%	1 963	9.25%	186.71
ОТП Збалансований	-139.86	-3.17%	39	1.04%	45.05
Отаман	-68.76	-4.33%	1	0.11%	1.74
Пріоритет Оптимальна Стратегія	-6.86	-0.48%	0	0.00%	0.00
Збалансований фонд "Паритет"	-49.00	-2.55%	0	0.00%	0.00
Оптімум	-51.06	-4.80%	0	0.00%	0.00
ТАСК Український Капітал	-51.17	-0.36%	0	0.00%	0.00
ФІНАРТ Перший	-68.45	-2.25%	0	0.00%	0.00
Конкорд Перспектива	-181.35	-3.12%	0	0.00%	0.00
Абсолют-Інвест	139.45	0.72%	-686	0.00%	-0.82
Прінком-Збалансований	-37.10	-6.55%	-150	-2.48%	-14.07
Платинум	-2 103.55	-7.30%	-3 455	-3.87%	-1 092.27
Тайгер Оранж	Н.Д.	Н.Д.	Н.Д.	Н.Д.	Н.Д.
Промінвест-Керамет	Н.Д.	Н.Д.	Н.Д.	Н.Д.	Н.Д.
Разом	-2 509.85	-2.97%	-2 288	-0.01%	-873.64



УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

УАІБ: Огляд діяльності публічних ІСІ в Україні (відкриті, інтервальні, закриті фонди) (Жовтень 2010 року)

Доходність інтервальних фондів станом на 31/10/10. Сортунання за датою досягнення нормативів

Назва фонду	Дата реєстрації	Дата досягнення нормативів	Доходність вкладень у фонд						
			1 місяць	3 місяці	6 місяців	1 рік	з початку року	з початку діяльності фонду	з початку діяльності фонду, % річних (середня)*
Оптимум	30.03.2005	30.09.2005	-4.80%	-2.45%	-30.55%	-9.40%	-12.26%	60.62%	9.76%
Промінвест-Керамет	10.08.2005	06.03.2006	н.д.	н.д.	н.д.	5.13%	4.07%	485.54%	46.15%
Платинум	25.05.2006	29.08.2006	-3.56%	-5.01%	-16.92%	37.13%	20.43%	211.72%	31.30%
Абсолют-Інвест	29.09.2006	15.02.2007	0.72%	-18.30%	-32.01%	-11.39%	-13.44%	131.64%	25.41%
TACK Український Капітал	27.11.2006	27.02.2007	-0.36%	4.27%	н.д.	н.д.	10.52%	10.32%	2.71%
Збалансований фонд "Паритет"	18.01.2007	05.07.2007	-2.55%	-2.35%	-22.77%	10.82%	9.12%	35.07%	9.46%
Прінком-Збалансований	16.03.2007	13.11.2007	-4.17%	-4.57%	-19.57%	9.06%	8.10%	-10.14%	-3.54%
Конкорд Перспектива	06.07.2007	04.12.2007	-3.12%	-3.30%	-10.57%	-16.26%	-10.89%	-40.85%	-16.51%
ОТП Збалансований	26.11.2007	21.05.2008	-4.16%	-4.73%	-17.80%	10.96%	15.71%	12.25%	4.84%
Тайгер Оранж	04.04.2008	03.10.2008	н.д.	-8.39%	н.д.	н.д.	3.58%	10.70%	5.02%
Отаман	18.07.2008	17.02.2009	-4.43%	-4.74%	-27.85%	-1.56%	-0.14%	72.85%	37.94%
Пріоритет Оптимальна Стратегія	25.09.2008	28.04.2009	-0.48%	-1.05%	-1.91%	н.д.	-3.08%	-8.39%	-5.64%
ФІНАРТ Перший	25.05.2009	27.10.2009	-2.25%	-4.80%	-18.43%	н.д.	14.23%	9.17%	9.07%
Аурум	16.03.2010	24.09.2010	-3.71%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-5.84%	**

* Показник "з початку діяльності фонду, % річних (середня)" розраховується за формулою складного відсотка.

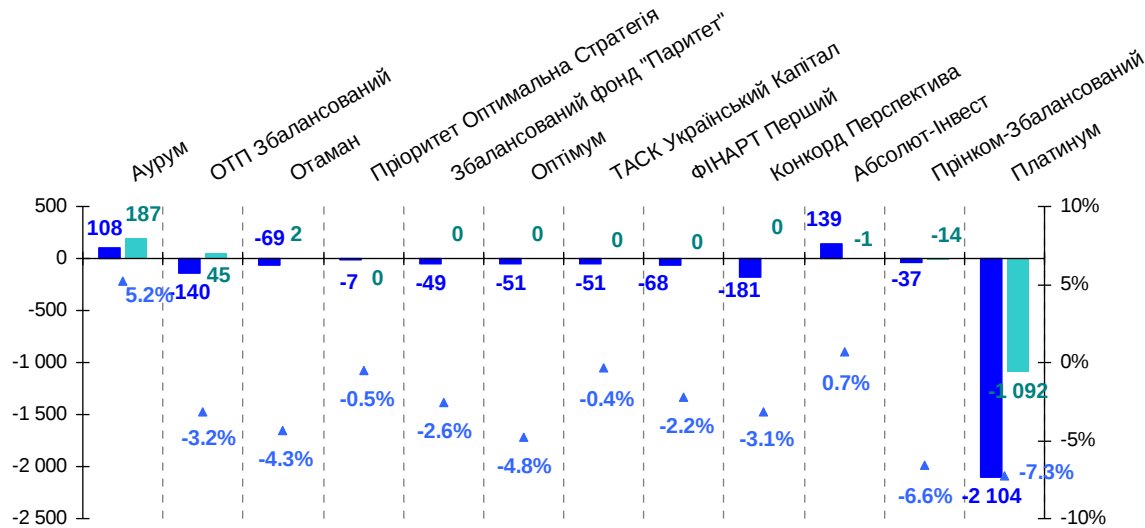
** Оскільки фонд був визнаний менше року тому, показник "з початку діяльності фонду, % річних (середня)" не є репрезентативним для цього фонду.



УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

УАІБ: Огляд діяльності публічних ІСІ в Україні (відкриті, інтервальні, закриті фонди) (Жовтень 2010 року)

■ Зміна ВЧА, тис. грн. ■ Чистий притік/відтік капіталу, тис. грн. ▲ Зміна ВЧА, %



Динаміка ВЧА інтервальних ІСІ у жовтні 2010 року

Огляд інтервальних ІСІ за жовтень включає 14 фондів, чисті активи яких на 31.10.2010 року, за даними УАІБ, дорівнювали 85,96 млн. грн. Відповідно до показників 12-ти фондів, щодо яких наявна інформація на кінець попереднього місяця, сукупна ВЧА скоротилася на 2,51 млн. грн. (-2,97%).

Такі зміни були спричинені розширенням 2-ох фондів із сукупним приростом ВЧА 0,25 млн. грн. і чистим притоком до 3-х ІСІ, що залучили додатково 0,23 млн. грн. При цьому 10 фондів показали негативну динаміку із сукупним зменшенням ВЧА на 2,76 млн. грн. і чистим відтоком із 3-х ІСІ (-1,11 млн. грн.). Сукупний чистий відтік склав 0,87 млн. грн.

Таким чином, динаміка проаналізованих інтервальних ІСІ у жовтні продовжувала погіршуватися.

Основні зміни у чистих активах фондів у жовтні:

Зростання:

«Абсолют-Інвест» (+0,14 млн. грн., +0,72%) – завдяки позитивній переоцінці портфеля, при незначному чистому відтоку (-0,82 тис. грн., 686 (-0.004%) ІС);

«Аурум» (+0,11 млн. грн., +5,20%) – за рахунок чистого притоку 0,19 млн. грн. завдяки додатковому розміщенню 1 963 сертифікатів (+9,25%).

Зменшення:

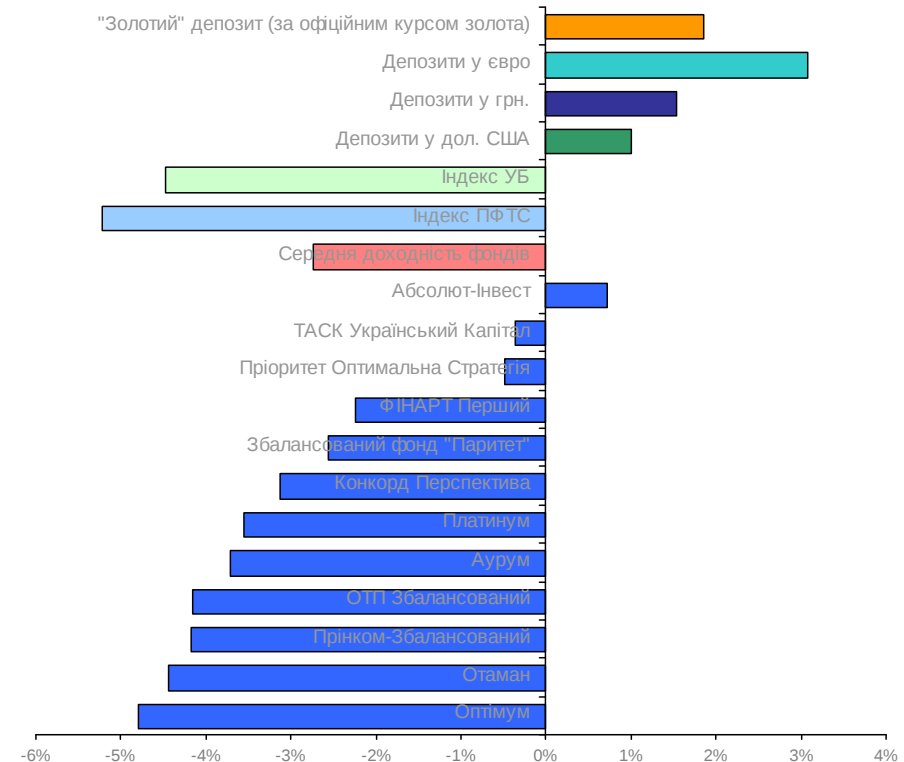
«Платинум» (-2,10 млн. грн., -7,30%) – у тому числі через чистий відтік 1,09 млн. грн. внаслідок викупу 3 455 сертифікатів (-3,87%);

«Конкорд Перспектива» (-0,18 млн. грн., -3,12%) – виключно через знецінення складових інвестиційного портфеля фонду;

«ОТП Збалансований» (-0,14 млн. грн., -3,17%) – з тієї ж причини, незважаючи на чистий притік 0,04 млн. грн. завдяки додатковому розміщенню 39 ІС (+1,04%).

Середня доходність інтервальних фондів у серпні була від'ємною і склала -2,74%. Позитивні зміни вартості сертифікатів показав лише один фонд – «Абсолют-Інвест». 11 фондів показали негативні зміни, найпомітніші з яких – «Оптимум» (-4,80%), «Отаман» (-4,43%).

Доходність інтервальних фондів, банківських депозитів та індексів у жовтні 2010 року





УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

УАІБ: Огляд діяльності публічних ІСІ в Україні (відкриті, інтервальні, закриті фонди) (Жовтень 2010 року)

Закриті фонди станом на 31/10/10. Ренкінг за ВЧА

N з/п	Назва фонду	Форма	Вид	ВЧА, грн.	Кількість ЦП в обігу, шт.	ВЧА на один ЦП, грн.	Номінал ЦП, грн.	Назва КУА	Офіційний сайт КУА
1	Преміум - фонд	корпорат.	недиверс.	19 505 241.29	720	27 090.61	10 000	ТОВ КУА "ПІОГЛОБАЛ Україна"	http://pioglobal.ua/
2	Гетьман	корпорат.	недиверс.	14 082 153.53	6 560	2 146.67	1 000	ТОВ КУА "Сінком Ассет Менеджмент"	http://www.hetmanfund.com/
3	СЕБ фонд акцій	корпорат.	недиверс.	10 168 131.25	69 451	146.41	500	ТОВ КУА "СЕБ ЕМ Україна"	http://www.seb.ua/
4	Преміум-фонд Енергія	пайовий	диверс.	10 085 124.43	42 924	234.95	1 000	ТОВ КУА "ПІОГЛОБАЛ Україна"	http://pioglobal.ua/
5	Преміум-фонд Металургія-Машинобудування	корпорат.	недиверс.	8 948 117.66	41 208	217.15	1 000	ТОВ КУА "ПІОГЛОБАЛ Україна"	http://pioglobal.ua/
6	Перший інвестиційний фонд нерухомості	корпорат.	недиверс.	6 227 678.03	409	15 226.60	5 000	ТОВ КУА "АРТ-КАПІТАЛ Менеджмент"	
7	АнтиБанк	корпорат.	недиверс.	4 702 043.62	4 806	978.37	1 000	ТОВ КУА "АРТ-КАПІТАЛ Менеджмент"	http://www.art-capital.com.ua/
8	Конкорд Лідер	корпорат.	недиверс.	4 240 541.02	430	9 861.72	10 000	ТОВ КУА "Конкорд Ессет Менеджмент"	http://am.concorde.ua/
9	ОТП Динамічний	корпорат.	недиверс.	2 342 770.63	2 034	1 151.80	1 000	ТОВ КУА "ОТП Капітал"	http://www.otpcapital.com.ua/
10	ДЕЛЬТА-ФОНД АКЦІЙ	корпорат.	недиверс.	2 246 774.89	3 453	650.67	1 000	ТОВ "Дельта-Капітал"	http://www.delta-capital.com.ua/
11	ІТТ-Капітал II	корпорат.	недиверс.	1 987 404.78	3 403	584.02	1 000	ТОВ КУА "ІТТ-менеджмент"	http://www.itt-group.com/
12	Преміум-фонд Акцій	корпорат.	недиверс.	1 920 508.71	2 700	711.30	1 000	ТОВ КУА "ПІОГЛОБАЛ Україна"	http://pioglobal.ua/
13	Магістр-фонд дохідний	корпорат.	недиверс.	1 602 880.47	3 577	448.11	1 000	ТОВ КУА "Магістр"	http://www.am-magister.com/
14	ІТТ-Фінанс	корпорат.	недиверс.	1 467 269.89	1 010	1 452.74	1 000	ТОВ КУА "ІТТ-менеджмент"	http://www.itt-group.com/
15	Пріоритет Перспективні Інвестиції	корпорат.	недиверс.	1 400 304.69	1 544	906.93	1 000	ТОВ КУА "ПРІОРИТЕТ ФІНАНС"	http://www.priority-finance.com.ua/
16	СКІФ-фонд нерухомості	пайовий	недиверс.	1 103 343.99	1 116	988.66	1 000	ТОВ КУА "УНІВЕР Менеджмент"	http://univer.ua/
Разом		х	х	92 030 288.87	185 345	х	х	х	х



УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

УАІБ: Огляд діяльності публічних ІСІ в Україні (відкриті, інтервальні, закриті фонди) (Жовтень 2010 року)

Динаміка закритих фондів станом на 31/10/10. Ренкінг за чистим притоком

Назва фонду	Вартість чистих активів		Кількість цінних паперів в обігу		Чистий притік/відтік капіталу, тис. грн.
	зміна, тис. грн.	зміна, %	зміна, шт.	зміна, %	
ОТП Динамічний	-87.64	-3.61%	8	0.39%	9.31
Магістр-фонд дохідний	141.02	9.65%	0	0.00%	0.00
Пріоритет Перспективні Інвестиції	-7.67	-0.54%	0	0.00%	0.00
Преміум-фонд Акцій	-23.73	-1.22%	0	0.00%	0.00
ІТТ-Фінанс	-45.98	-3.04%	0	0.00%	0.00
Перший інвестиційний фонд нерухомості	-68.31	-1.08%	0	0.00%	0.00
СКІФ-фонд нерухомості	-72.01	-6.13%	0	0.00%	0.00
ДЕЛЬТА-ФОНД АКЦІЙ	-74.25	-3.20%	0	0.00%	0.00
АнтиБанк	-114.53	-2.38%	0	0.00%	0.00
ІТТ-Капітал II	-128.03	-6.05%	0	0.00%	0.00
Конкорд Лідер	-336.58	-7.35%	0	0.00%	0.00
Преміум-фонд Енергія	-611.91	-5.72%	0	0.00%	0.00
Преміум-фонд Металургія-Машинобудування	-669.33	-6.96%	0	0.00%	0.00
СЕБ фонд акцій	-722.08	-6.63%	0	0.00%	0.00
Преміум - фонд	-853.24	-4.19%	0	0.00%	0.00
Гетьман	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.
Разом	-3 674.25	-4.50%	8	0.00%	9.31



УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

УАІБ: Огляд діяльності публічних ІСІ в Україні (відкриті, інтервальні, закриті фонди) (Жовтень 2010 року)

Доходність закритих фондів станом на 31/10/10. Сортуння за датою досягнення нормативів

Назва фонду	Дата реєстрації	Дата досягнення нормативів	Доходність вкладень у фонд						
			1 місяць	3 місяці	6 місяців	1 рік	з початку року	з початку діяльності фонду	з початку діяльності фонду, % річних (середня)*
Преміум - фонд	21.06.2004	21.12.2004	-4.19%	-4.67%	-27.09%	-17.38%	-20.17%	170.91%	18.53%
Перший інвестиційний фонд нерухомості	14.06.2005	06.03.2006	-1.08%	-0.49%	-12.78%	1.43%	1.43%	204.53%	27.01%
АнтиБанк	03.05.2007	28.08.2007	-2.38%	-2.55%	-16.83%	2.98%	0.72%	-2.16%	-0.69%
Преміум-фонд Енергія	14.06.2007	09.10.2007	-5.72%	-12.35%	-34.78%	-41.18%	-43.31%	-76.50%	-37.68%
СЕБ фонд акцій	28.08.2007	09.10.2007	-6.63%	-9.94%	-37.97%	8.42%	4.73%	-70.72%	-33.03%
ДЕЛЬТА-ФОНД АКЦІЙ	31.08.2007	09.10.2007	-3.20%	-12.12%	-26.80%	10.70%	3.52%	-34.93%	-13.09%
Магістр-фонд дохідний	11.09.2007	04.12.2007	9.65%	3.67%	н.д.	н.д.	16.67%	-55.19%	-24.11%
Преміум-фонд Металургія-Машинобудування	11.09.2007	02.04.2008	-6.96%	-9.57%	-34.34%	-7.11%	-9.90%	-78.29%	-44.66%
ІТТ-Капітал II	08.11.2007	03.06.2008	-6.05%	0.96%	-23.45%	5.62%	5.00%	-41.60%	-19.99%
ІТТ-Фінанс	08.11.2007	03.06.2008	-3.04%	-2.22%	-6.83%	13.23%	11.90%	45.27%	16.75%
ОТП Динамічний	01.02.2008	08.07.2008	-3.99%	-4.73%	-21.12%	31.50%	29.85%	15.18%	6.29%
Преміум-фонд Акцій	05.02.2008	02.10.2008	-1.22%	-12.88%	-28.17%	-19.77%	-20.83%	-28.87%	-15.11%
Конкорд Лідер	24.12.2007	02.02.2009	-7.35%	-3.65%	-15.10%	2.75%	4.54%	-1.38%	-0.80%
Пріоритет Перспективні Інвестиції	25.09.2008	28.04.2009	-0.54%	-1.21%	-2.21%	н.д.	-3.58%	-9.31%	-6.27%
Гетьман	28.11.2008	28.05.2009	н.д.	-5.35%	н.д.	н.д.	21.76%	114.67%	70.78%
СКІФ-фонд нерухомості	25.08.2009	21.05.2010	-6.13%	-2.15%	н.д.	н.д.	н.д.	-1.13%	**

* Показник "з початку діяльності фонду, % річних (середня)" розраховується за формулою складного відсотка.

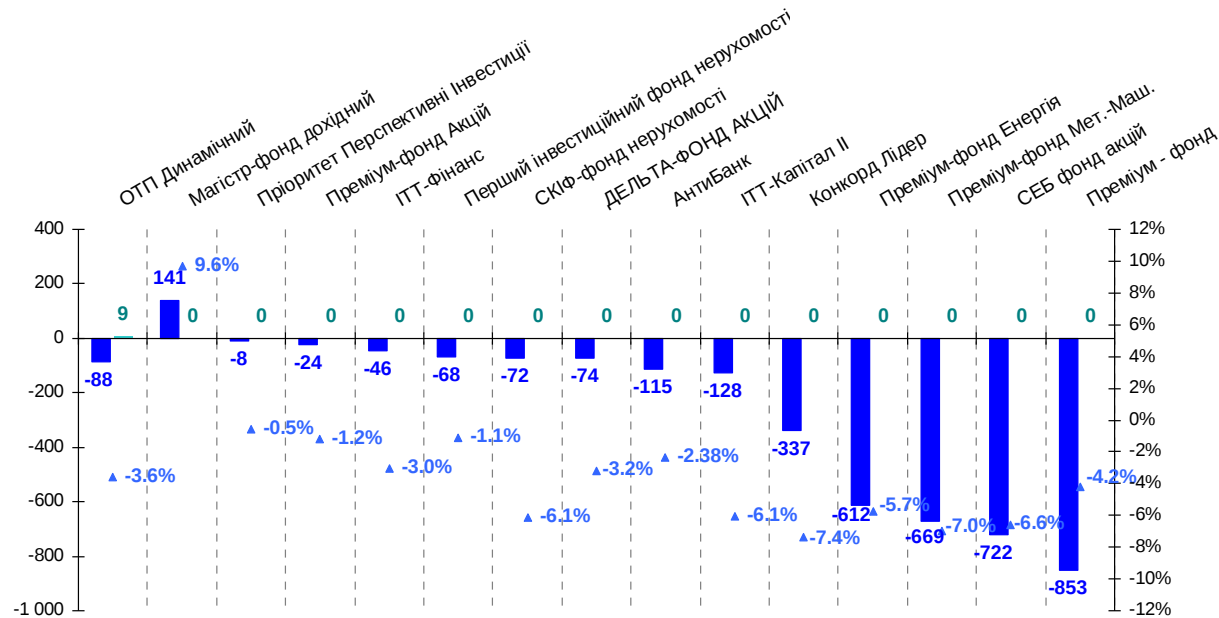
** Оскільки фонд був визнаний менше року тому, показник "з початку діяльності фонду, % річних (середня)" не є репрезентативним для цього фонду.



УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

УАІБ: Огляд діяльності публічних ІСІ в Україні (відкриті, інтервальні, закриті фонди) (Жовтень 2010 року)

■ Зміна ВЧА, тис. грн. ■ Чистий притік/відтік капіталу, тис. грн. ▲ Зміна ВЧА, %



Динаміка ВЧА закритих ІСІ у жовтні 2010 року

Аналіз закритих ІСІ у жовтні включає 16 фондів, вартість чистих активів яких на кінець місяця склала 92,03 млн. грн. Для 15-ти ІСІ вона зменшилася за місяць на 3,67 млн. грн. (-4,50%).

Негативну динаміку чистих активів показали 15 фондів з сукупним зменшенням ВЧА на 3,81 млн. грн. Протягом жовтня було зафіксовано також і позитивні зміни – збільшення ВЧА одного фонду – «Магістр-фонд дохідний» – на 0,14 млн. грн. (+9,65%), а також чистий притік – «ОТП Динамічний» (+0,009 млн. грн.), який у вересні залучив більше (+0,15 млн. грн.).

Серед інших найпомітніших змін у чистих активах закритих ІСІ у жовтні:

Зменшення:

«Преміум-фонд» (-0,85 млн. грн., -4,19%), «СЕБ фонд акцій» (-0,72 млн. грн., -6,63%), «Преміум-фонд Металургія-Машинобудування» (-0,67 млн. грн., -6,96%), «Преміум-фонд Енергія» (-0,61 млн. грн., -5,72%).

Середня доходність закритих фондів у серпні також була від'ємною і склала -3,26%. Позитивну зміну вартості вкладень показав лише «Магістр-фонд дохідний» (+9,65%). Найсуттєвіші негативні зміни продемонстрували фонди «Конкорд Лідер» (-7,35%), «Преміум-фонд Металургія-Машинобудування» (-6,96%), «СЕБ фонд акцій» (-6,63%).

Доходність закритих фондів, банківських депозитів та індексів у жовтні 2010 року

