



# УКРАЇНЬСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

## УАІБ: Огляд діяльності публічних ІСІ в Україні (відкриті, інтервальні, закриті фонди) (Червень 2012 року)

В першу декаду червня індекси вітчизняних фондових бірж ще продовжували стрімко падати, але, дійшовши до рівня квітня 2009 року (УБ 828,57 пп, ПФТС 337,28 пп), показники відштовхнулися від дна і почали потроху нарощувати темпи приросту.

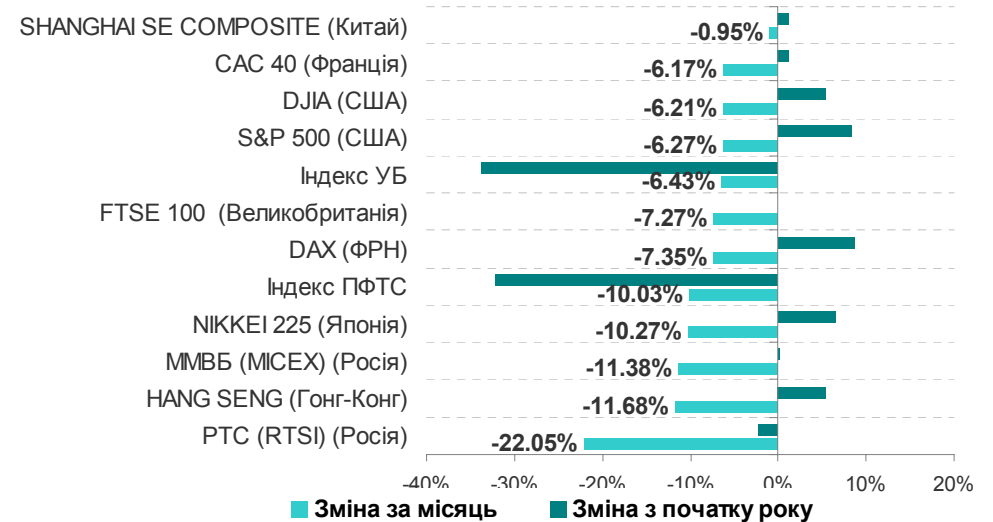
Індекс Української Біржі хоча і отримав за червень від'ємне значення (падіння на -6,43% з 1 033,47 до 967,00 пункту), проте вже з другої декади отримав позитивний імпульс до його розвертання.

Лідерами зростання стали акції "Дніпроенерго" (DNEN) +52,25, «Алчевський коксохім» (ALKZ) +44,4% та "Маріупільській завод важкого машинобудування" (MZVM) +21,50%.

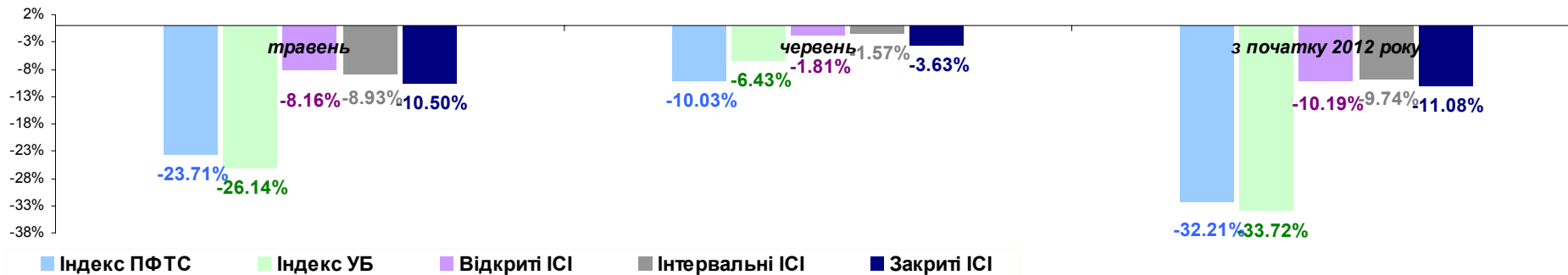
Ще одним доказом того, що інвестори відчували привабливий момент для входу на ринок, стало збільшення обсягу торгів, який зріс на 22% у порівнянні з травнем.

Індекс ПФТС також показав негативний результат -10,03% з 402,70 до 362,31 пунктів.

### Динаміка українських та світових індексів акцій у червні 2012 року



### Динаміка індексів українських акцій та доходності публічних фондів у червні 2012 року





# УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

## УАІБ: Огляд діяльності публічних ІСІ в Україні (відкриті, інтервальні, закриті фонди)

(Червень 2012 року)

### Відкриті фонди. 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	ОТП Класичний	46 086 276.09	34 075	1 352.50	1 000	ТОВ КУА "ОТП Капітал"	<a href="http://otpcapital.com.ua/">http://otpcapital.com.ua/</a>
2	КІНТО-Класичний	26 378 743.78	70 319	375.13	100	ПрАТ "КІНТО"	<a href="http://www.kinto.com/">http://www.kinto.com/</a>
3	Цитаделе Український Збалансований фонд	14 520 451.76	1 255 367	11.57	10	ТОВ КУА АПФ "Цитаделе Ассет Менеджмент Україна"	<a href="http://citadele.com.ua/">http://citadele.com.ua/</a>
4	Райффайзен грошовий ринок	12 315 101.66	8 217	1 498.73	1 000	ТОВ КУА "Райффайзен Аваль"	<a href="http://raam.com.ua/">http://raam.com.ua/</a>
5	Цитаделе фонд Українських Облігацій	10 290 542.55	472 846	21.76	10	ТОВ КУА АПФ "Цитаделе Ассет Менеджмент Україна"	<a href="http://citadele.com.ua/">http://citadele.com.ua/</a>
6	Спарта Збалансований	9 221 526.18	68 625	134.38	100	ПрАТ КУА "СПАРТА"	<a href="http://www.sparta.ua/">http://www.sparta.ua/</a>
7	СЕБ Фонд Облігаційний	5 922 486.94	3 247	1 823.99	1 000	ТОВ КУА "СЕБ Ассет Менеджмент Україна"	<a href="http://www.seb.ua/">http://www.seb.ua/</a>
8	Преміум-фонд Індексний	5 350 387.73	13 327	401.47	1 000	ТОВ КУА "ПІОГЛОБАЛ Україна"	<a href="http://pioglobal.ua/">http://pioglobal.ua/</a>
9	ВСІ	4 895 784.75	6 077	805.63	1 000	ТОВ КУА "Всесвіт"	<a href="http://www.vseswit.com.ua/">http://www.vseswit.com.ua/</a>
10	КІНТО-Еквіті	4 837 026.17	6 690	723.02	1 000	ПрАТ "КІНТО"	<a href="http://www.kinto.com/">http://www.kinto.com/</a>
11	ОТП Фонд Акцій	4 170 194.94	7 241 235	0.58	1	ТОВ КУА "ОТП Капітал"	<a href="http://otpcapital.com.ua/">http://otpcapital.com.ua/</a>
12	Дельта-Фонд збалансований	3 717 021.79	3 871	960.22	1 000	ТОВ КУА "Дельта-Капітал"	<a href="http://www.delta-capital.com.ua/">http://www.delta-capital.com.ua/</a>
13	Софіївський	3 155 620.82	5 498	573.96	1 000	ТОВ КУА "ІВЕКС ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ"	<a href="http://www.am.eavex.com.ua/">http://www.am.eavex.com.ua/</a>
14	Альтус-Збалансований	2 746 495.99	1 483	1 851.99	1 000	ТОВ КУА "Альтус ессетс активітіс"	<a href="http://www.altus.ua/">http://www.altus.ua/</a>
15	Аргентум	2 415 247.98	59 843	40.36	100	КУА "Драгон Есет Менеджмент"	<a href="http://www.dragon-am.com/">http://www.dragon-am.com/</a>
16	Дельта-Фонд грошового ринку	2 241 398.69	2 604	860.75	1 000	ТОВ КУА "Дельта-Капітал"	<a href="http://www.delta-capital.com.ua/">http://www.delta-capital.com.ua/</a>
17	Преміум - фонд збалансований	2 187 920.67	3 469	630.71	1 000	ТОВ КУА "ПІОГЛОБАЛ Україна"	<a href="http://pioglobal.ua/">http://pioglobal.ua/</a>
18	СЕБ Фонд Українських Акцій	2 184 323.63	64 201	34.02	100	ТОВ КУА "СЕБ Ессет Менеджмент Україна"	<a href="http://www.seb.ua/">http://www.seb.ua/</a>
19	УкрСиб А-ВІСТА	1 963 370.46	2 110	930.51	1 000	АТ КУА АПФ "УкрСиб Ессет Менеджмент"	<a href="http://ukrsibfunds.com">http://ukrsibfunds.com</a>
20	Конкорд Достаток	1 924 822.95	39 812	48.35	100	ТОВ КУА "Конкорд Ессет Менеджмент"	<a href="http://am.concorde.ua/">http://am.concorde.ua/</a>
21	Альтус-Депозит	1 859 349.41	1 468	1 266.59	1 000	ТОВ КУА "Альтус Ассетс Активітіс"	<a href="http://www.altus.ua/">http://www.altus.ua/</a>
22	Райффайзен збалансований	1 697 996.58	5 292	320.86	500	ТОВ КУА "Райффайзен Аваль"	<a href="http://raam.com.ua/">http://raam.com.ua/</a>
23	Андромеда	1 473 888.66	1 310	1 125.11	1 000	ТОВ КУА "УПІ КАПІТАЛ"	<a href="http://upicapital.com/">http://upicapital.com/</a>
24	Тройка Діалог Облігації	1 388 690.97	1 210	1 147.68	1 000	ТОВ КУА-АПФ "Тройка Діалог Україна"	<a href="http://www.am.troika.ua/">http://www.am.troika.ua/</a>
25	УНІВЕР.УА/Михайло Грушевський: Фонд Державних Паперів	1 351 583.98	1 211	1 116.09	1 000	ТОВ КУА "Універ Менеджмент"	<a href="http://univer.ua/">http://univer.ua/</a>
26	Райффайзен Акції	1 319 985.96	6 241	211.50	500	ТОВ КУА "Райффайзен Аваль"	<a href="http://raam.com.ua/">http://raam.com.ua/</a>
27	Спарта 300	1 213 010.62	125	9 704.08	10 000	ПрАТ КУА "СПАРТА"	<a href="http://www.sparta.ua/">http://www.sparta.ua/</a>
28	УНІВЕР.УА/Тарас Шевченко: Фонд Заощаджень	1 124 527.25	1 197	939.45	1 000	ТОВ КУА "Універ Менеджмент"	<a href="http://univer.ua/">http://univer.ua/</a>
29	Альтус-Стратегічний	1 079 694.29	775	1 393.15	1 000	ТОВ КУА "Альтус Ассетс Активітіс"	<a href="http://www.altus.ua/">http://www.altus.ua/</a>
30	ТАСК Ресурс	1 056 555.54	1 126	938.33	1 000	ТОВ КУА "ТАСК-Інвест"	<a href="http://www.task.ua/">http://www.task.ua/</a>
31	УНІВЕР.УА/Ярослав Мудрий: Фонд Акцій	929 084.51	1 312	708.14	1 000	ТОВ КУА "Універ Менеджмент"	<a href="http://univer.ua/">http://univer.ua/</a>
32	УНІВЕР.УА/Володимир Великий: Фонд Збалансований	792 172.63	615	1 288.09	1 000	ТОВ КУА "Універ Менеджмент"	<a href="http://univer.ua/">http://univer.ua/</a>
33	Конкорд Стабільність	719 406.03	21 404	33.61	100	ТОВ КУА "Конкорд Ессет Менеджмент"	<a href="http://am.concorde.ua/">http://am.concorde.ua/</a>
34	Надбаня	716 972.54	11 015	65.09	100	ТОВ КУА "АРТ - КАПІТАЛ Менеджмент"	<a href="http://www.artcapital.ua/">http://www.artcapital.ua/</a>
35	SEM Ахіо	635 388.09	1 195	531.71	1 000	ТОВ КУА "Співдружність Ессет Менеджмент"	<a href="http://www.sem.biz.ua/">http://www.sem.biz.ua/</a>
36	Мілленіум Збалансований	555 254.10	10 448	53.14	100	ТОВ "Мілленіум Ессет Менеджмент"	<a href="http://www.mcapital.com.ua/">http://www.mcapital.com.ua/</a>
37	Бонум Оптімум	491 644.85	9 119	53.91	100	ТОВ КУА "Бонум Груп"	<a href="http://bonum-group.com/">http://bonum-group.com/</a>
38	Тройка Діалог Акції	477 150.23	1 298	367.60	1 000	ТОВ КУА-АПФ "Тройка Діалог Україна"	<a href="http://www.am.troika.ua/">http://www.am.troika.ua/</a>
39	ПАТРОН	394 638.70	6 620	59.61	100	ТОВ "ВУК"	<a href="http://vuk.com.ua/">http://vuk.com.ua/</a>
40	АРТ Індексний	200 614.47	4 829	41.54	100	ТОВ КУА "АРТ - КАПІТАЛ Менеджмент"	<a href="http://am.artcapital.ua/">http://am.artcapital.ua/</a>
<b>Разом</b>		<b>186 002 354.94</b>	<b>9 450 726</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>

(\*) Усі фонди - диверсифіковані паюві.

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)

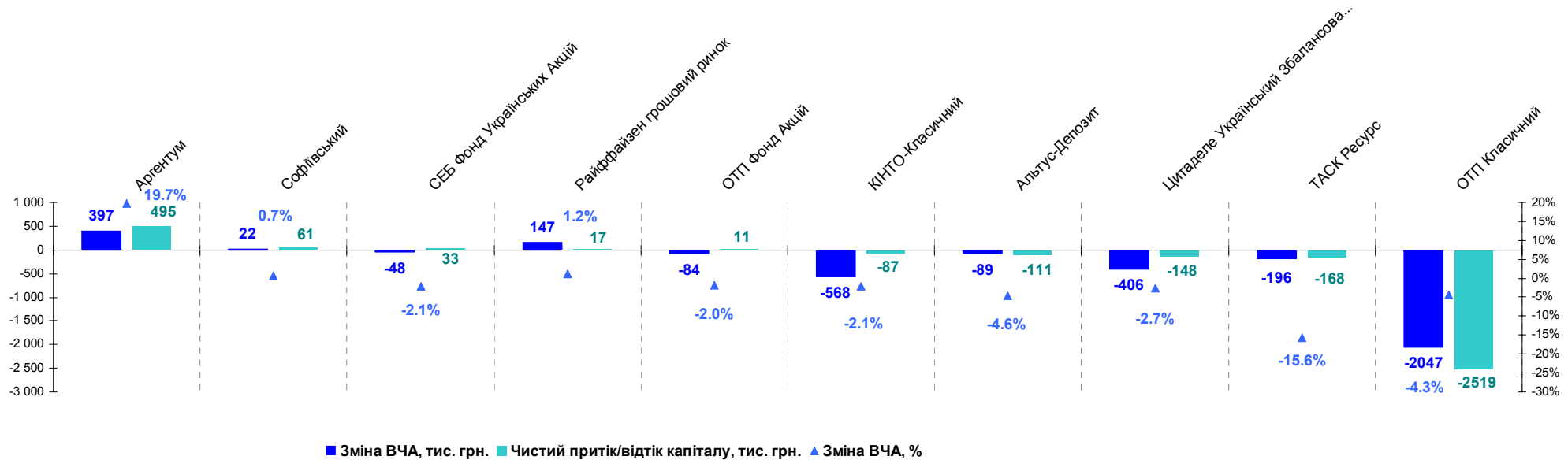
(Червень 2012 року)

### Динаміка відкритих фондів. Ренкінг за чистим притоком

N з/п	Назва фонду	Вартість чистих активів		Кількість інвестиційних сертифікатів в обігу		Чистий притік/відтік капіталу за місяць, тис. грн.
		зміна, тис. грн.	зміна, %	зміна, шт.	зміна, %	
1	Аргентум	397.47	19.70%	12 853	27.35%	494.63
2	Софіївський	22.46	0.72%	111	2.06%	61.16
3	СЕБ Фонд Українських Ацій	-47.75	-2.14%	1 060	1.68%	33.23
4	Райффайзен грошовий ринок	147.05	1.21%	11	0.13%	16.73
5	ОТП Фонд Ацій	-83.85	-1.97%	19 387	0.27%	11.29
6	УНІВЕР.УА/Ярослав Мудрий: Фонд Ацій	-159.69	-14.67%	13	1.00%	10.23
7	Райффайзен Ацій	-67.29	-4.85%	35	0.56%	7.35
8	УкрСиб А-ВІСТА	52.93	2.77%	5	0.24%	4.41
9	Тройка Діалог Облігацій	14.23	1.04%	0	0.00%	0.00
10	УНІВЕР.УА/Михайло Грушевський: Фонд Державних Паперів	10.13	0.76%	0	0.00%	0.00
11	УНІВЕР.УА/Тарас Шевченко: Фонд Заощаджень	5.03	0.45%	0	0.00%	0.00
12	Спарта 300	0.00	0.00%	0	0.00%	0.00
13	ПАТРОН	-2.34	-0.59%	0	0.00%	0.00
14	Бонум Оптімум	-2.77	-0.56%	0	0.00%	0.00
15	BCI	-2.80	-0.06%	0	0.00%	0.00
16	Спарта Збалансований	-4.38	-0.05%	0	0.00%	0.00
17	АРТ Індексний	-6.88	-3.31%	0	0.00%	0.00
18	Цитаделе фонд Українських Облігацій	-8.58	-0.08%	0	0.00%	0.00
19	Надбаня	-13.68	-1.87%	0	0.00%	0.00
20	Дельта-Фонд грошового ринку	-20.34	-0.90%	0	0.00%	0.00
21	Тройка Діалог Ацій	-28.54	-5.64%	0	0.00%	0.00
22	Райффайзен збалансований	-32.32	-1.87%	0	0.00%	0.00
23	Дельта-Фонд збалансований	-33.97	-0.91%	0	0.00%	0.00
24	СЕМ Ажіо	-56.54	-8.17%	0	0.00%	0.00
25	Андромеда	26.74	1.85%	-1	-0.08%	-1.09
26	Конкорд Стабільність	-24.84	-3.34%	-50	-0.23%	-1.67
27	Конкорд Достаток	15.30	0.80%	-50	-0.13%	-2.40
28	Преміум - фонд збалансований	-37.85	-1.70%	-4	-0.12%	-2.48
29	Мілленіум Збалансований	-6.14	-1.09%	-50	-0.48%	-2.64
30	Альтус-Збалансований	-26.57	-0.96%	-3	-0.20%	-5.60
31	УНІВЕР.УА/Володимир Великий: Фонд Збалансований	-45.13	-5.39%	-7	-1.13%	-9.00
32	Преміум-фонд Індексний	-176.58	-3.19%	-58	-0.43%	-22.37
33	КІНТО-Еквіті	-250.02	-4.91%	-37	-0.55%	-23.79
34	СЕБ Фонд Облігаційний	24.90	0.42%	-17	-0.52%	-30.92
35	Альтус-Стратегічний	-117.23	-9.79%	-60	-7.19%	-83.51
36	КІНТО-Класичний	-568.04	-2.11%	-232	-0.33%	-86.87
37	Альтус-Депозит	-89.01	-4.57%	-88	-5.66%	-110.79
38	Цитаделе Український Збалансований фонд	-406.40	-2.72%	-12 669	-1.00%	-148.36
39	ТАСК Ресурс	-195.61	-15.62%	-179	-13.72%	-167.52
40	ОТП Класичний	-2 047.09	-4.25%	-1 874	-5.21%	-2 519.40
	<b>Разом</b>	<b>-3 845.97</b>	<b>-2.03%</b>	<b>18 096</b>	<b>0.19%</b>	<b>-2 579.38</b>



Динаміка ВЧА відкритих ІСІ за місяць



За даними УАІБ, ВЧА **40 відкритих ІСІ** станом на 27.06.2012 р. склала **186,00 млн. грн.** Відповідно до їхніх показників на кінець попереднього місяця, загальне зменшення чистих активів становило **-3,85 млн. грн. (-2,03%)**. Хоча ринок у червні й отримав позитивну динаміку, проте травневе падіння не пройшло даром для інвестиційних фондів – занадто болючим було падіння вартості активів.

Лише 10 із 40 фондів спромоглися наздогнати фондові індекси та вийшли на кінець червня з позитивним результатом. І хоча динаміка зміни ВЧА залишилася від'ємною (-3,85 млн. грн.), проте чистий відтік у червні у розмірі 3,22 млн. грн. зафіксовано лише у 16-ти фондах. Інвестори продовжували у червні позбуватися інвестиційних сертифікатів, проте лідери зростання змогли переконати їх, що на ринку настав час вдалого входу.

**Отже, лідери зростання:**

- «Аргентум» (+397,47 тис. грн. (+19,7%)) – чистий притік +494,63 тис. грн. (додаткове розміщення 12,85 тис. сертифікатів (+27,35%));
- «Райффайзен грошовий ринок» (+147,05 тис. грн. (+1,21%)) – чистий притік +16,73 тис. грн. (додаткове розміщення 11 сертифікатів (+0,13%));
- «УкрСиб А-ВІСТА/УкрСиб А-ВІСТА» (+52,93 тис. грн. (+2,77%)) – чистий притік 4,41 тис. грн. (додаткове розміщення 5 сертифікатів (+0,24%)).

**Лідери зменшення:**

- «ОТП Класичний» (-2 047,09 тис. грн. (-4,25%)) – показав чистий відтік 2 519,40 тис. грн. у зв'язку з викупом 1874 сертифікатів (-5,21%);
- «КІНТО-Класичний» (-568,04 тис. грн. (-2,11%)) – чистий відтік 86,87 тис. грн. також через викуп 232 інвестиційних сертифікатів (-0,33%);
- «Цитаделе Український Збалансований фонд» (-406,40 тис. грн. (-2,72%)) – чистий відтік 148,36 тис. грн. (інвестори пред'явили до викупу 12,67 тис. ІС (-1% в обігу)).



# УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

## УАІБ: Огляд діяльності публічних ІСІ в Україні (відкриті, інтервальні, закриті фонди)

(Червень 2012 року)

### Доходність відкритих фондів. Сортування за датою досягнення нормативів

N з/п	Назва фонду	Дата реєстрації	Дата досягнення нормативів	Доходність інвестиційних сертифікатів					
				1 місяць	3 місяці	6 місяців (з початку року)	1 рік	з початку діяльності фонду	з початку діяльності фонду, % річних (середня)*
1	КІНТО-Класичний	11.05.2004	14.07.2004	-1.79%	-6.73%	-15.50%	-2.23%	275.13%	18.07%
2	Преміум - фонд збалансований	20.05.2005	04.10.2005	-1.59%	-8.92%	-19.37%	н.д.	-36.93%	-6.62%
3	Цитаделе фонд Українських Облігацій	13.06.2005	19.12.2005	-0.08%	-0.24%	-2.38%	3.02%	117.63%	12.65%
4	Цитаделе Український Збалансований фонд	13.06.2005	16.01.2006	-1.74%	-4.19%	-26.35%	-2.50%	15.67%	2.28%
5	Альтус-Збалансований	21.04.2006	07.11.2006	-0.76%	-0.66%	-2.34%	1.35%	85.20%	11.54%
6	УНІВЕР.УА/Володимир Великий: Фонд Збалансований	21.07.2006	10.01.2007	-4.31%	-17.37%	-28.58%	-19.82%	28.81%	4.74%
7	УНІВЕР.УА/Ярослав Мудрий: Фонд Акцій	21.07.2006	10.01.2007	-15.51%	-30.92%	-51.33%	-31.91%	-29.19%	-6.12%
8	Бонум Оптимум	08.09.2006	27.02.2007	-0.56%	-7.86%	н.д.	-38.07%	-46.09%	-10.94%
9	СЕБ Фонд Українських Акцій	15.12.2006	25.06.2007	-3.76%	-24.46%	-54.64%	-23.79%	-65.98%	-19.36%
10	СЕБ Фонд Облігаційний	15.12.2006	25.06.2007	0.95%	3.17%	10.41%	5.98%	82.40%	12.74%
11	Дельта-Фонд грошового ринку	19.06.2007	04.12.2007	-0.90%	-4.63%	-4.61%	-3.55%	-13.92%	-3.23%
12	Дельта-Фонд збалансований	19.06.2007	04.12.2007	-0.91%	-5.34%	-13.07%	-3.48%	-3.98%	-0.88%
13	Конкорд Стабільність	06.07.2007	27.12.2007	-3.11%	-18.33%	н.д.	н.д.	-66.39%	-21.50%
14	Конкорд Достаток	06.07.2007	24.01.2008	0.93%	-4.74%	-17.63%	н.д.	-51.65%	-15.14%
15	Преміум-фонд Індексний	23.10.2007	31.01.2008	-2.77%	-14.34%	-34.43%	н.д.	-59.85%	-18.70%
16	Мілленіум Збалансований	05.09.2007	22.04.2008	-0.62%	-6.25%	-36.80%	-22.27%	-46.86%	-14.02%
17	ОТП Класичний	27.11.2007	21.05.2008	1.01%	2.80%	10.57%	н.д.	35.25%	7.63%
18	ТАСК Ресурс	13.12.2007	19.06.2008	-2.21%	-10.26%	-16.54%	-8.99%	-6.17%	-1.57%
19	СЕМ Ажіо	13.12.2007	22.07.2008	-8.17%	-19.38%	-43.53%	-19.91%	-46.83%	-14.83%
20	ПАТРОН	27.12.2007	24.09.2008	-0.59%	-5.39%	-14.38%	н.д.	-40.39%	-12.86%
21	Альтус-Стратегічний	20.03.2008	24.09.2008	-2.81%	-1.85%	-10.00%	1.96%	39.32%	9.22%
22	Спарта Збалансований	01.07.2008	26.09.2008	-0.05%	н.д.	н.д.	н.д.	34.38%	8.19%
23	Надбаня	22.04.2008	18.11.2008	-1.87%	-20.17%	-38.92%	н.д.	-34.91%	-11.22%
24	КІНТО-Еквіті	12.03.2009	07.07.2009	-4.39%	-17.69%	-37.36%	-14.22%	-27.70%	-10.33%
25	Аргентум	06.08.2009	12.11.2009	-6.01%	-30.38%	-53.34%	-30.10%	-59.64%	-29.23%
26	Райффайзен грошовий ринок	25.02.2009	15.12.2009	1.07%	3.46%	12.99%	5.95%	49.87%	17.31%
27	ОТП Фонд Акцій	16.03.2010	07.07.2010	-2.23%	-16.26%	-36.32%	н.д.	-42.41%	-24.37%
28	Софіївський	28.10.2009	11.08.2010	-1.32%	-20.58%	-45.72%	-17.50%	-42.60%	-25.58%
29	Альтус-Депозит	17.02.2010	09.09.2010	1.15%	3.43%	10.90%	6.11%	26.66%	14.03%
30	АРТ Індексний	31.03.2010	09.09.2010	-3.31%	-27.28%	-52.20%	н.д.	-58.46%	-38.62%
31	Райффайзен Акції	01.04.2010	01.12.2010	-5.38%	-23.36%	-51.24%	-22.49%	-57.70%	-42.14%
32	УНІВЕР.УА/Тарас Шевченко: Фонд Заощаджень	06.09.2010	31.12.2010	0.45%	-5.95%	-4.39%	-4.64%	-6.05%	-4.10%
33	Спарта 300	04.06.2010	29.01.2011	0.00%	н.д.	н.д.	н.д.	-2.96%	-2.11%
34	Райффайзен збалансований	26.08.2010	09.02.2011	-1.87%	-10.84%	-26.98%	-7.67%	-35.83%	-27.48%
35	Тройка Діалог Облігації	09.07.2010	31.03.2011	1.04%	3.03%	10.45%	6.18%	14.77%	11.71%
36	Тройка Діалог Акції	09.07.2010	31.03.2011	-5.64%	-27.85%	-51.54%	-25.85%	-63.24%	-55.27%
37	ВСІ	23.09.2010	05.04.2011	-0.06%	-9.22%	-21.52%	-5.88%	-19.44%	-16.11%
38	УНІВЕР.УА/Михайло Грушевський: Фонд Державних Паперів	06.09.2010	14.06.2011	0.76%	2.43%	12.15%	4.90%	11.61%	11.16%
39	УкрСиб А-ВІСТА	22.03.2011	09.09.2011	2.53%	-7.94%	н.д.	-2.48%	-6.95%	**
40	Андромеда	22.06.2011	20.12.2011	1.93%	0.42%	н.д.	2.87%	12.51%	**

\* 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) (Червень 2012 року)

Список основних гравців сектору у червні залишився без змін. *Перше місце серед відкритих ІСІ за часткою ринку* зайняв фонд «ОТП Класичний» (24,78% сукупної ВЧА (46,09 млн. грн.)), другу сходинку – фонд «КІНТО-Класичний» (14,18% (26,38 млн. грн.)). Третє місце посів «Цитаделе Український Збалансований фонд» (7,81% (14,52 млн. грн.)). Четверту позицію утримав фонд «Райффайзен грошовий ринок» (6,62% (12,32 млн. грн.)), залишивши «Цитаделе фонд Українських Облігацій» (5,53% (10,29 млн. грн.)) на п'ятому місці.

*Діапазон доходності відкритих фондів у червні* був доволі широким і коливався від **-15,51% до +2,53%**. Середня доходність була від'ємною і склала **-1,81%**, проте у порівнянні з травнем (-8,16%) можна відзначити, що керуючі активами почали надолужувати втрачене.

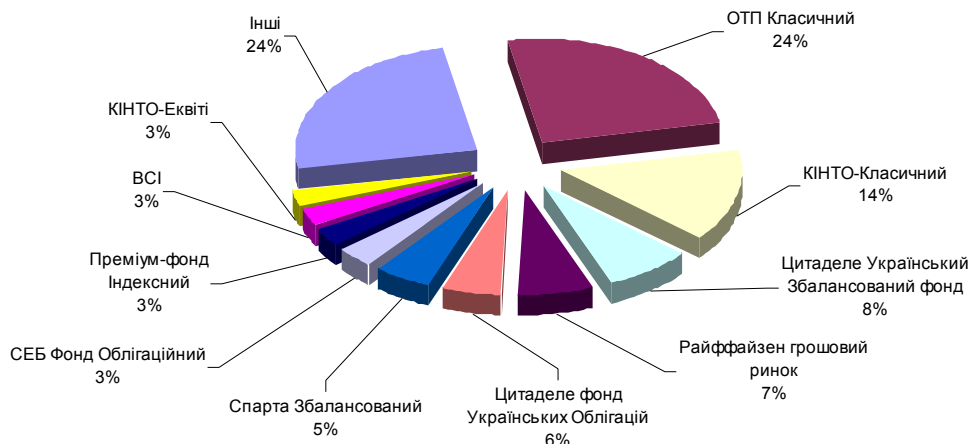
10 фондів продемонстрували позитивні результати, решта – негативні, при чому падіння понад п'ять відсотків зафіксовано лише за п'ятьома з них.

Серед лідерів за доходністю варто відзначити фонди: «УкрСиб А-ВІСТА» (+2,53%), «Андромеда» (+1,93%) та «Альтус-Депозит» (+1,15%).

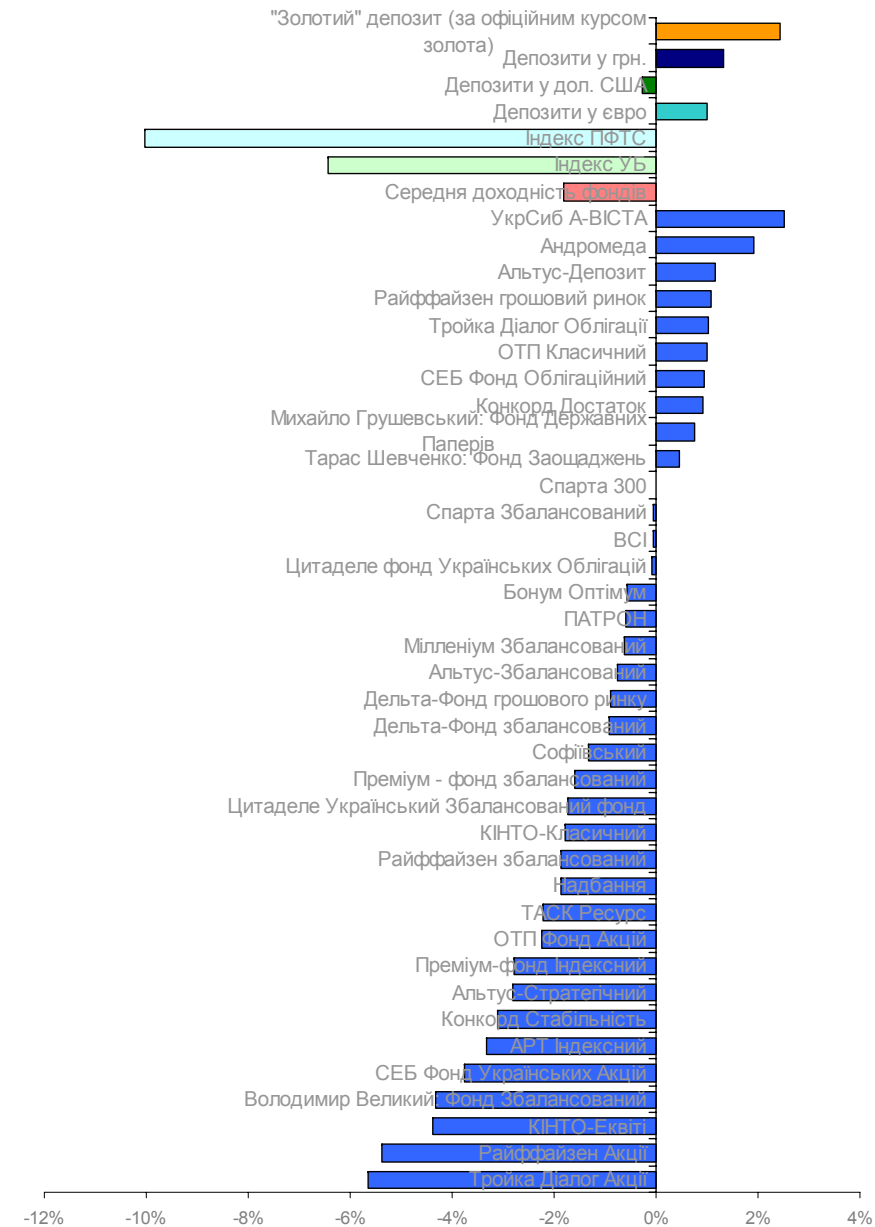
Аутсайдерами ринку стали «УНІВЕР.УА/Ярослав Мудрий: Фонд Акцій» (-15,51%), «СЕМ Ажіо» (-8,17%) та «Аргентум» (-6,01%).

Ще зарано робити оптимістичні прогнози, оскільки ситуація на валютному та фондовому ринках світу є досить нестабільною, і зростання індексів вітчизняних бірж може мати тимчасовий характер.

Частки фондів у сукупній ВЧА відкритих ІСІ



Доходність відкритих фондів, банківських депозитів та індексів за місяць







# УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

## УАІБ: Огляд діяльності публічних ІСІ в Україні (відкриті, інтервальні, закриті фонди)

(Червень 2012 року)

### Інформація про інтервальні фонди. Ренкінг за ВЧА

N з/п	Назва фонду	Форма	Вид	ВЧА, грн.	Кількість ІС в обігу, шт.	ВЧА на один ІС, грн.	Номинал ІС, грн.	Назва КУА	Офіційний сайт КУА
1	Платинум	пайовий	диверс.	16 852 836.10	65 840	255.97	100	ТОВ "Драгон Есет Менеджмент"	<a href="http://dragon-am.com/">http://dragon-am.com/</a>
2	Достаток	пайовий	диверс.	15 411 576.54	1 837 906	8.39	0.50	ПрАТ "КІНТО"	<a href="http://www.kinto.com/">http://www.kinto.com/</a>
3	Абсолют-Інвест	пайовий	диверс.	12 152 424.06	16 439 830	0.74	0.50	ТОВ КУА "АБСОЛЮТ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ"	
4	Конкорд Перспектива	пайовий	диверс.	3 583 874.17	59 673	60.06	100	ТОВ КУА "Конкорд Ессет Менеджмент"	<a href="http://am.concorde.ua/">http://am.concorde.ua/</a>
5	Аурум	пайовий	диверс.	2 522 039.76	60 676	41.57	100	КУА "Драгон Есет Менеджмент"	<a href="http://www.dragon-am.com/">http://www.dragon-am.com/</a>
6	ОТП Збалансований	пайовий	диверс.	2 149 789.33	2 615	822.10	1 000	ТОВ КУА "ОТП Капітал"	<a href="http://otpcapital.com.ua/">http://otpcapital.com.ua/</a>
7	Збалансований фонд "Паритет"	пайовий	диверс.	1 159 191.99	1 094	1 059.59	1 000	ТОВ КУА "АРТ-КАПІТАЛ Менеджмент"	<a href="http://am.artcapital.ua/">http://am.artcapital.ua/</a>
8	УНІВЕР.УА/Отаман: Фонд Перспективних Акцій	пайовий	диверс.	916 059.40	902	1 015.59	1 000	ТОВ КУА "Універ Менеджмент"	<a href="http://univer.ua/">http://univer.ua/</a>
9	Оптімум	пайовий	диверс.	653 094.07	690	946.51	1 000	ТОВ КУА "СЕМ"	<a href="http://www.sem.biz.ua/">http://www.sem.biz.ua/</a>
<b>Разом</b>				<b>55 400 885.42</b>	<b>18 469 226</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>

### Динаміка інтервальних фондів. Ренкінг за чистим притоком

N з/п	Назва фонду	Вартість чистих активів		Кількість інвестиційних сертифікатів в обігу		Чистий притік/відтік капіталу за місяць, тис. грн.
		зміна, тис. грн.	зміна, %	зміна, шт.	зміна, %	
1	Платинум	498.89	3.05%	1 687	2.63%	420.92
2	Аурум	99.88	4.12%	5 100	9.18%	194.79
3	УНІВЕР.УА/Отаман: Фонд Перспективних Акцій	-2.81	-0.31%	0	0.00%	0.00
4	Конкорд Перспектива	-8.18	-0.23%	0	0.00%	0.00
5	Збалансований фонд "Паритет"	-13.86	-1.18%	-17	-1.53%	-17.68
6	Оптімум	-18.74	-2.79%	-11	-1.57%	-10.24
7	ОТП Збалансований	-49.61	-2.26%	0	0.00%	0.00
8	Абсолют-Інвест	-590.34	-4.63%	0	0.00%	0.00
9	Достаток	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.
<b>Разом</b>		<b>-84.77</b>	<b>-0.21%</b>	<b>6 759</b>	<b>0.04%</b>	<b>587.79</b>

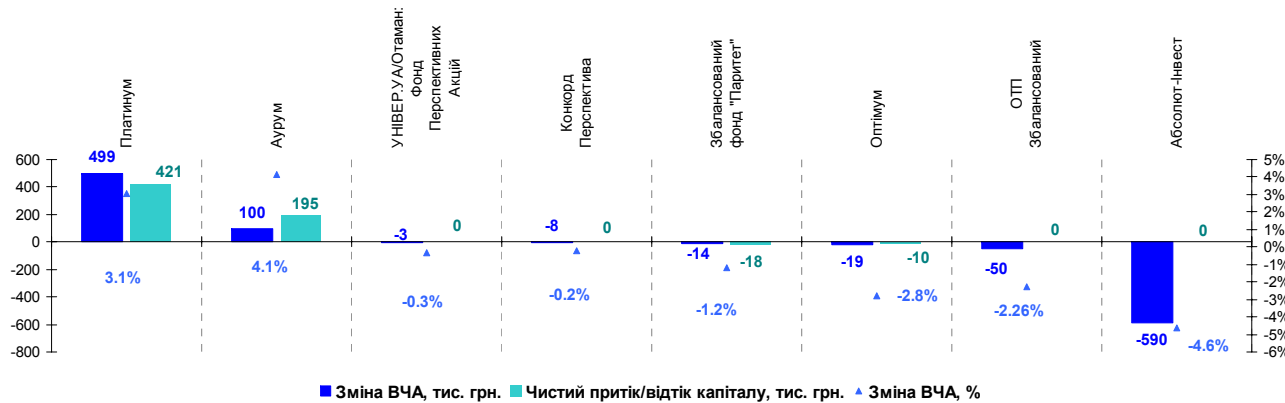
### Доходність інтервальних фондів. Сортування за датою досягнення нормативів

N з/п	Назва фонду	Дата реєстрації	Дата досягнення нормативів	Доходність інвестиційних сертифікатів					
				1 місяць	3 місяці	6 місяців(з початку року)	1 рік	з початку діяльності фонду	з початку діяльності фонду, % річних (середня)*
1	Достаток	11.03.2003	30.09.2003	н.д.	-2.21%	н.д.	1.92%	1577.08%	38.03%
2	Оптімум	30.03.2005	30.09.2005	-1.24%	-13.38%	-33.90%	-11.66%	-5.35%	-0.81%
3	Платинум	25.05.2006	29.08.2006	0.41%	-12.21%	-26.55%	-8.81%	155.97%	17.48%
4	Абсолют-Інвест	29.09.2006	15.02.2007	-4.63%	-3.75%	-23.83%	-3.75%	47.84%	7.56%
5	Збалансований фонд "Паритет"	18.01.2007	05.07.2007	0.35%	-9.90%	-21.08%	н.д.	5.96%	1.17%
6	Конкорд Перспектива	06.07.2007	04.12.2007	-0.23%	-0.55%	-2.67%	н.д.	-39.94%	-10.56%
7	ОТП Збалансований	26.11.2007	21.05.2008	-2.26%	-12.09%	-28.61%	н.д.	-17.79%	-4.66%
8	УНІВЕР.УА/Отаман: Фонд Перспективних Акцій	18.07.2008	17.02.2009	-0.31%	-7.52%	-26.03%	-2.06%	1.56%	0.46%
9	Аурум	16.03.2010	24.09.2010	-4.63%	-23.24%	-47.67%	-20.92%	-58.43%	-39.29%

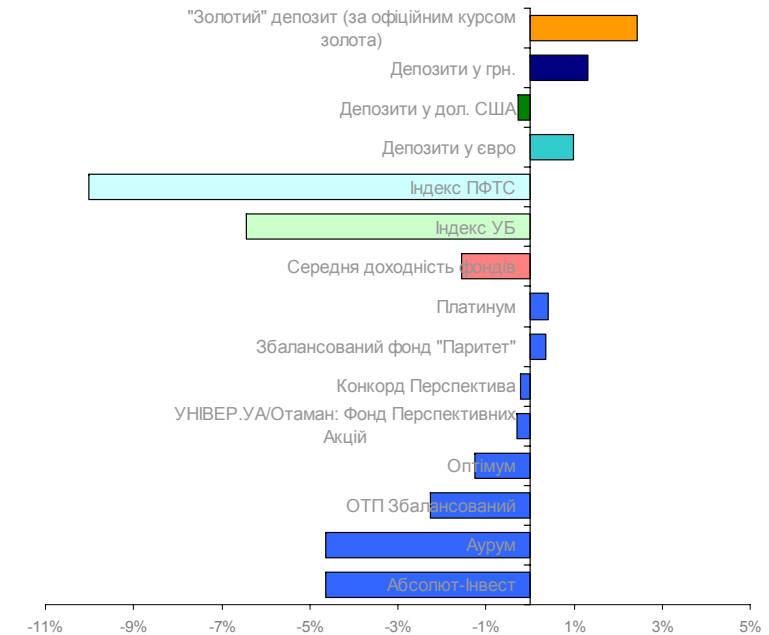
\* Показник "з початку діяльності фонду, % річних (середня)" розраховується за формулою складного відсотка.



Динаміка ВЧА інтервальних ІСІ за місяць



Доходність інтервальних фондів, банківських депозитів та індексів за місяць



До червеневого огляду включено **9 інтервальних ІСІ**, чисті активи яких на 27.06.2012 р., за даними УАІБ, дорівнювали **55,40 млн. грн.** Відповідно до показників цих фондів на кінець попереднього місяця, сукупна ВЧА **зменшилася на 84,77 тис. грн. (-0,21%)**. Це набагато позитивний результат, аніж у травні (зменшення на 3,76 млн. грн. (-8,59%)).

Два фонди продемонстрували розширення з приростом ВЧА у розмірі 598,77 тис. грн. з чистим притоком у розмірі 615,71 тис. грн. Як і лідери зростання відкритих фондів, лідери сектору інтервальних ІСІ залучили кошти інвесторів. Решта фондів зазнали зменшення ВЧА на 683,54 тис. грн. переважно за рахунок переоцінки активів.

Основні зміни у чистих активах інтервальних ІСІ у червні:

**Зростання:**

«Платинум» (+498,89 тис. грн. (+3,05%)) – фонд додатково залучив 420,92 тис. грн. за рахунок розміщення 1687 ІС (+2,63%);

«Аурум» (+99,88 тис. грн. (+4,12%)) – також за рахунок розміщення 5,1 тис. ІС залучив 194,79 тис. грн. чистого притоку.

**Зменшення:**

«Абсолют-Інвест» (-590,34 тис. грн. (-4,63%));

«ОТП Збалансований» (-49,61 тис. грн. (-2,26%));

«Оптимум» (-18,74 тис. грн. (-2,79%)) – за рахунок зниження вартості складових активів фонду та пред'явлення до погашення 11 сертифікатів (-1,57%), проте чистий відтік склав всього -10,24 тис. грн.

Діапазон доходності інтервальних фондів у червні коливався в межах **від -4,63% до +0,41%**. Середня доходність інтервальних фондів була від'ємною і становила **-1,57%**, що у порівнянні з попереднім місяцем (-8,93%) є значним покращенням.

З усіх представлених фондів позитивний результат зафіксовано лише за двома ІСІ, решта опинилась за червоною позначкою.

Лідерами зростання стали:

«Платинум» з показником у +0,41% та «Паритет» (+0,35%)





# УКРАЇНЬСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

## УАІБ: Огляд діяльності публічних ІСІ в Україні (відкриті, інтервальні, закриті фонди)

(Червень 2012 року)

Найбільшого зменшення вартості вкладень зазнали фонди: «Абсолют-Інвест» та «Аурум» з однаковим показником (-4,63%) і фонд «ОТП Збалансований» (-2,26%).

### Інформація про закриті фонди. Ренкінг за ВЧА

N з/п	Назва фонду	Форма	Вид	ВЧА, грн.	Кількість ЦП в обігу, шт.	ВЧА на один ЦП, грн.	Номинал ЦП, грн.	Назва КУА	Офіційний сайт КУА
1	Синергія - 4	корпорат.	недиверс.	58 610 039.14	20 664	2 836.34	10 000	ПрАТ "КІНТО"	<a href="http://www.kinto.com/">http://www.kinto.com/</a>
2	Преміум-фонд Енергія	пайовий	диверс.	8 250 581.17	42 924	192.21	1 000	ТОВ КУА "ПІОГЛОБАЛ Україна"	<a href="http://pioglobal.ua/">http://pioglobal.ua/</a>
3	Преміум-фонд Металургія-Машинобудування	корпорат.	недиверс.	6 488 576.86	41 208	157.46	1 000	ТОВ КУА "ПІОГЛОБАЛ Україна"	<a href="http://pioglobal.ua/">http://pioglobal.ua/</a>
4	Перший інвестиційний фонд нерухомості	корпорат.	недиверс.	5 403 655.48	409	13 211.87	5 000	ТОВ КУА "АРТ-КАПІТАЛ Менеджмент"	<a href="http://am.artcapital.ua/">http://am.artcapital.ua/</a>
5	Перший золотий	пайовий	недиверс.	3 478 990.86	13 207	263.42	300	ТОВ КУА "Райффайзен Аваль"	<a href="http://raam.com.ua/">http://raam.com.ua/</a>
6	АнтиБанк	пайовий	диверс.	3 203 375.03	4 806	666.54	1 000	ТОВ КУА "АРТ-КАПІТАЛ Менеджмент"	<a href="http://am.artcapital.ua/">http://am.artcapital.ua/</a>
7	Магістр - фонд енергетики	корпорат.	недиверс.	2 344 359.38	2 461	952.60	1 000	ТОВ КУА "Магістр"	<a href="http://www.am-magister.com/">http://www.am-magister.com/</a>
8	Індекс Української Біржі	пайовий	недиверс.	2 101 094.64	62 459	33.64	100	ПрАТ "КІНТО"	<a href="http://www.kinto.com/">http://www.kinto.com/</a>
9	ОТП Динамічний	корпорат.	недиверс.	1 919 125.08	2 174	882.76	1 000	ТОВ КУА "ОТП Капітал"	<a href="http://www.otpcapital.com.ua/">http://www.otpcapital.com.ua/</a>
10	ІТТ-Фінанс	корпорат.	недиверс.	1 331 071.88	1 010	1 317.89	1 000	ТОВ КУА "ІТТ-менеджмент"	<a href="http://www.itt-group.com/">http://www.itt-group.com/</a>
11	Магістр-фонд дохідний	корпорат.	недиверс.	1 114 655.94	3 577	311.62	1 000	ТОВ КУА "Магістр"	<a href="http://www.am-magister.com/">http://www.am-magister.com/</a>
12	УНІВЕР.УА/Скіф: Фонд Нерухомості	пайовий	недиверс.	1 009 544.94	1 156	873.31	1 000	ТОВ КУА "УНІВЕР Менеджмент"	<a href="http://univer.ua/">http://univer.ua/</a>
13	ІТТ-Капітал II	корпорат.	недиверс.	947 679.50	2 953	320.92	1 000	ТОВ КУА "ІТТ-менеджмент"	<a href="http://www.itt-group.com/">http://www.itt-group.com/</a>
14	КІНТО-Літо	пайовий	недиверс.	720 701.56	1 245	578.88	1 000	ПрАТ "КІНТО"	<a href="http://www.kinto.com/">http://www.kinto.com/</a>
15	КІНТО-Осінь	пайовий	недиверс.	671 027.84	1 157	579.97	1 000	ПрАТ "КІНТО"	<a href="http://www.kinto.com/">http://www.kinto.com/</a>
16	КІНТО-Весна	пайовий	недиверс.	650 587.30	1 381	471.10	1 000	ПрАТ "КІНТО"	<a href="http://www.kinto.com/">http://www.kinto.com/</a>
17	КІНТО-Зима	пайовий	недиверс.	627 382.23	1 247	503.11	1 000	ПрАТ "КІНТО"	<a href="http://www.kinto.com/">http://www.kinto.com/</a>
18	ПІЛОТ-ПОРТФОЛІО	корпорат.	недиверс.	556 150.34	2 210	251.65	1 000	ТОВ КУА АІФ "КАСКАД-ІНВЕСТ"	<a href="http://pilot-capital.com.ua/">http://pilot-capital.com.ua/</a>
	<b>Разом</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>99 428 599.17</b>	<b>206 248</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>

### Динаміка закритих фондів. Ренкінг за чистим притоком

N з/п	Назва фонду	Вартість чистих активів		Кількість цінних паперів в обігу		Чистий притік/відтік капіталу за місяць, тис. грн.
		зміна, тис. грн.	зміна, %	зміна, шт.	зміна, %	
1	Перший золотий	181.06	5.49%	709	5.67%	189.42
2	Індекс Української Біржі	-5.49	-0.26%	4 300	7.39%	135.10
3	Преміум-фонд Енергія	460.12	5.91%	0	0.00%	0.00
4	ОТП Динамічний	44.50	2.37%	0	0.00%	0.00
5	Магістр-фонд дохідний	12.65	1.15%	0	0.00%	0.00
6	КІНТО-Літо	-4.73	-0.65%	0	0.00%	0.00
7	Магістр - фонд енергетики	-10.82	-0.46%	0	0.00%	0.00
8	Перший інвестиційний фонд нерухомості	-12.38	-0.23%	0	0.00%	0.00
9	КІНТО-Осінь	-15.24	-2.22%	0	0.00%	0.00
10	ІТТ-Фінанс	-15.89	-1.18%	0	0.00%	0.00
11	КІНТО-Зима	-17.26	-2.68%	0	0.00%	0.00
12	КІНТО-Весна	-21.31	-3.17%	0	0.00%	0.00
13	УНІВЕР.УА/Скіф: Фонд Нерухомості	-51.32	-4.84%	0	0.00%	0.00
14	ІТТ-Капітал II	-137.93	-12.70%	0	0.00%	0.00
15	АнтиБанк	-167.32	-4.96%	0	0.00%	0.00
16	Преміум-фонд Металургія-Машинобудування	-200.70	-3.00%	0	0.00%	0.00
17	Синергія - 4	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.
18	ПІЛОТ-ПОРТФОЛІО	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.
	<b>Разом</b>	<b>37.94</b>	<b>0.09%</b>	<b>5 009</b>	<b>2.81%</b>	<b>324.52</b>



# УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

## УАІБ: Огляд діяльності публічних ІСІ в Україні (відкриті, інтервальні, закриті фонди)

(Червень 2012 року)

### Доходність закритих фондів. Сортування за датою досягнення нормативів

N з/п	Назва фонду	Дата реєстрації	Дата досягнення нормативів	Доходність цінних паперів					
				1 місяць	3 місяці	6 місяців (з початку року)	1 рік	з початку діяльності фонду	з початку діяльності фонду, % річних (середня)*
1	Перший інвестиційний фонд нерухомості	14.06.2005	06.03.2006	-0.23%	-3.68%	-8.91%	н.д.	164.24%	16.63%
2	Синергія - 4	03.05.2007	26.07.2007	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-71.64%	-22.57%
3	АнтиБанк	03.05.2007	28.08.2007	-4.96%	-14.31%	-30.37%	н.д.	-33.35%	-8.05%
4	Преміум-фонд Енергія	14.06.2007	09.10.2007	5.91%	24.65%	-9.76%	н.д.	-80.78%	-29.49%
5	Магістр-фонд дохідний	11.09.2007	04.12.2007	1.15%	-4.84%	-15.31%	н.д.	-68.84%	-22.53%
6	ПІЛОТ-ПОРТФОЛІО	02.11.2007	26.02.2008	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-74.83%	-27.25%
7	Преміум-фонд Металургія-Машинобудування	11.09.2007	02.04.2008	-3.00%	2.27%	-21.51%	н.д.	-84.25%	-35.35%
8	ІТТ-Капітал II	08.11.2007	03.06.2008	-12.70%	-27.22%	-43.54%	-22.99%	-67.91%	-24.37%
9	ІТТ-Фінанс	08.11.2007	03.06.2008	-1.18%	-9.37%	-17.59%	-10.87%	31.79%	7.02%
10	ОТП Динамічний	01.02.2008	08.07.2008	2.37%	3.83%	-28.36%	н.д.	-11.72%	-3.09%
11	Магістр - фонд енергетики	18.02.2008	29.08.2008	-0.46%	1.20%	-6.43%	н.д.	-4.74%	-1.26%
12	УНІВЕР.УА/Скіф: Фонд Нерухомості	25.08.2009	21.05.2010	-4.84%	-12.87%	-20.29%	-15.77%	-12.67%	-6.24%
13	КІНТО-Весна	26.01.2010	31.05.2010	-3.17%	-22.25%	н.д.	-22.34%	-52.89%	-30.40%
14	КІНТО-Літо	20.04.2010	17.09.2010	-0.65%	-18.60%	-39.01%	-14.62%	-42.11%	-26.47%
15	КІНТО-Осінь	05.07.2010	21.12.2010	-2.22%	-21.79%	н.д.	-20.58%	-42.00%	-30.16%
16	Індекс Української Біржі	12.01.2011	24.03.2011	-7.13%	-32.10%	-58.75%	-33.31%	-66.36%	-57.79%
17	КІНТО-Зима	27.09.2010	30.03.2011	-21.68%	-24.42%	-27.12%	-20.51%	-48.30%	-41.10%
18	Перший золотий	11.07.2011	23.09.2011	-5.25%	-12.64%	-9.59%	1.13%	-12.04%	**

\* 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.

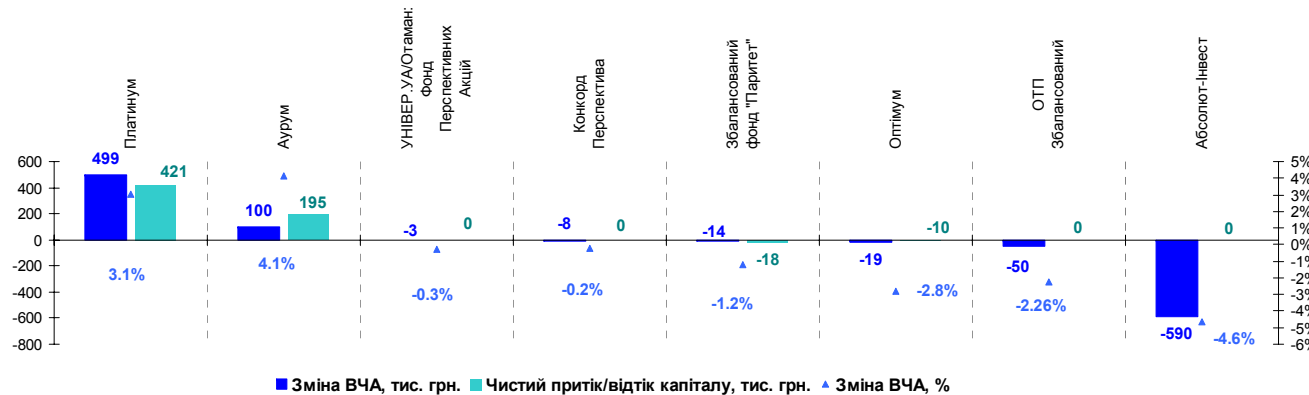


# УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

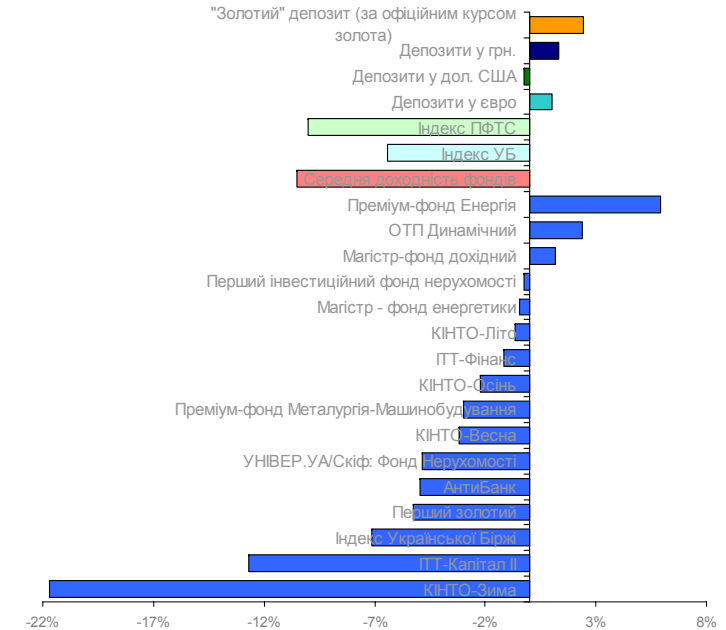
## УАІБ: Огляд діяльності публічних ІСІ в Україні (відкриті, інтервальні, закриті фонди)

(Червень 2012 року)

Динаміка ВЧА інтервальних ІСІ за місяць



Доходність закритих фондів, банківських депозитів та індексів за місяць



Аналіз закритих ІСІ у червні включає **18 фондів**, вартість чистих активів яких на 27.06.2012 склала **99,43 млн. грн.** Відповідно до наданих показників, сукупна ВЧА цих фондів **збільшилась на 37,94 тис. грн. (+0,09%)**. З усіх секторів ринку інвестиційних фондів цей результат є найкращим.

Збільшення вартості чистих активів продемонстрували 4 фонди, в основному завдяки майстерності керуючих активами та додатковому розміщенню цінних паперів. Приріст ВЧА у цьому секторі склав 1 407,48 тис. грн., а чистий притік лише у двох фондів – якраз через збільшення кількості розміщених ЦП. Решта фондів показали негативну динаміку із сукупним зменшенням ВЧА на 660,39 тис. грн., чистого відтоку не зазнав жоден ІСІ.

Серед найпомітніших змін у чистих активах закритих ІСІ у червні:

### Зростання:

- «Преміум-фонд Енергія» (+460,12 тис. грн. (+5,91%)) – виключно завдяки позитивній переоцінці складових активів фондів;
- «Перший золотий» (+181,06 тис. грн. (+5,49%)) – завдяки додатковому розміщенню 709 шт. акцій (+5,67%);
- «ОТП Динамічний» (+44,5 тис. грн. (+2,37%)) – також через переоцінку інвестиційного портфеля.

### Зменшення:

«Преміум-фонд Металургія-Машинобудування» (-200,70 тис. грн. (-3,00%)), «АнтиБанк» (-167,32 тис. грн. (-4,96%) та «ІТТ Капітал II» (-137,93 тис. грн. (-12,70%)) – нульовий чистий відтік, до зменшення вартості чистих активів призвела виключно переоцінка портфеля.

Діапазон доходності закритих фондів у червні дедалі розширювався і коливався в інтервалі **від -21,68% до +5,91%**. Середня доходність сектору закритих фондів залишилася в червоній зоні **-3,63%**.

3 фонди продемонстрували позитивні результати, решта – негативні, і більше того, 4 фонди зафіксували падіння понад 5% і нижче.

Позитивні результати за доходністю показали фонди: «Преміум-фонд Енергія» (+5,91%), «ОТП Динамічний» (+2,37%) та «Магістр-фонд дохідний» (+1,15%).

Найбільшому впливу низхідної тенденції зміни вартості вкладень піддалися фонди: «КІНТО-Зима» (-21,68%), «ІТТ Капітал II» (-12,7%) та «Індекс Української Біржі» (-7,13%).