



Відкриті інвестиційні фонди станом на 31.05.2007р.

Інформація про фонди

Назва фонду	КУА	Дата реєстрації	Дата досягнення нормативів	Номінал ІС (UAH)	Вартість чистих активів на один ІС, (UAH)	Доходність за місяць, %	Доходність за 1 рік, % річних	Доходність з дати розміщення сертифікатів за ціною чистих активів, % річних (середня)
ВД ПФ "Класичний"	ВАТ "Кінто" http://www.kinto.com	11.05.2004	14.07.2004	100	401,41	2,79%	54,10%	104,56%
ВД ПФ "Преміум - фонд збалансований"	ТОВ "Управляюча компанія "Сократ" http://am.sokrat.kiev.ua	20.05.2005	13.10.2005	1000	1 862,39	4,14%	50,11%	49,31%
ВД ПФ "Парекс фонд Українських Облігацій"	ТОВ КУА АПФ "Парекс Ассет Менеджмент Україна"	13.06.2005	06.12.2005	10	15,32	4,01%	40,94%	35,69%
ВД ПФ "Парекс Український Збалансований фонд"	http://parex.com.ua	13.06.2005	15.01.2006	10	16,47	5,78%	51,38%	45,13%
ВД ПФ "Альтус-збалансований"	ТОВ КУА "Альтус ессетс активітіс" http://altus.dp.ua	21.04.2006	22.10.2006	1000	1442,25	1,41%	працює менше року	66,92%
ВД ПІЗФ "Володимир Великий"	ТОВ "КУА "Універ Менеджмент"	21.07.2006	10.01.2007	1000	1 234,00	2,20%	працює менше року	(*)
ВД ПФ "Ярослав Мудрий - фонд акцій"	http://www.univergroup.com.ua/	21.07.2006	10.01.2007	1000	1 322,87	3,26%	працює менше року	(*)
ВД ПФ "Бонум Оптімум"	ТОВ "КУА "Бонум Груп" http://bonum-group.com/	08.09.2006	27.02.2007	100	105,02	3,41%	працює менше року	(*)

(*) – оскільки фонд нещодавно досягнув нормативів, даний показник буде не репрезентативним.

Травневий період функціонування українського фондового ринку характеризувався стабільним розвитком. Індекс ПФТС виріс на 7,54%.

Відповідний тренд розвитку продемонстрував і ринок відкритих інвестиційних фондів, покращивши як кількісні, так і якісні параметри функціонування. Загальний обсяг чистих активів відкритих ІСІ за травень зріс на 16% або 18,8 млн.грн (до речі, це один з найбільших приростів чистих активів відкритих фондів, який поступається лише лютому приросту 2007 року, коли чисті активи відкритих ІСІ зросли на 23 млн.грн).

Лідруючі позиції за приростом чистих активів, як і протягом останніх трьох місяців, займає "Парекс Український Збалансований фонд". Його чисті активи зросли на 14,7 млн.грн, що склало 78,2% від загального приросту ВЧА відкритих фондів (див. рис. 1). Таке зростання дозволило "Парекс Український Збалансований фонд" зменшити розрив між лідером ринку за обсягом чистих активів: різниця між фондом "Класичний", який займає 42,5% в структурі ВЧА відкритих ІСІ, та "Парекс Український Збалансований фонд" складає лише 4,86 проц. пункти (див. рис. 2). Місяць назад розрив складав 16,67 проц. пунктів.



Місячний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні
(травень 2007 року)

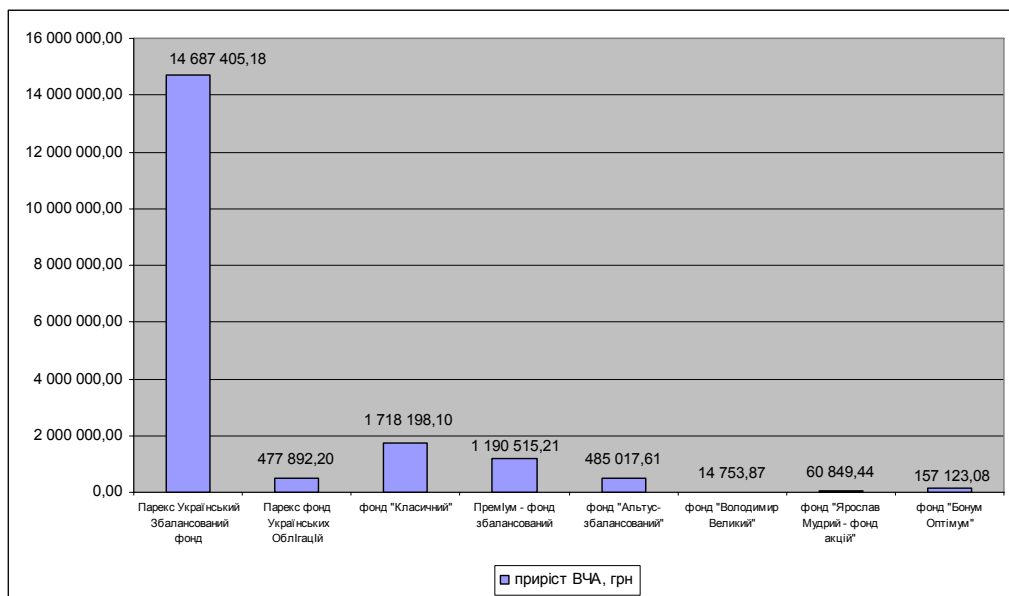


Рис. 1. Динаміка приросту вартості чистих активів українських відкритих ІСІ за травень 2007 року.

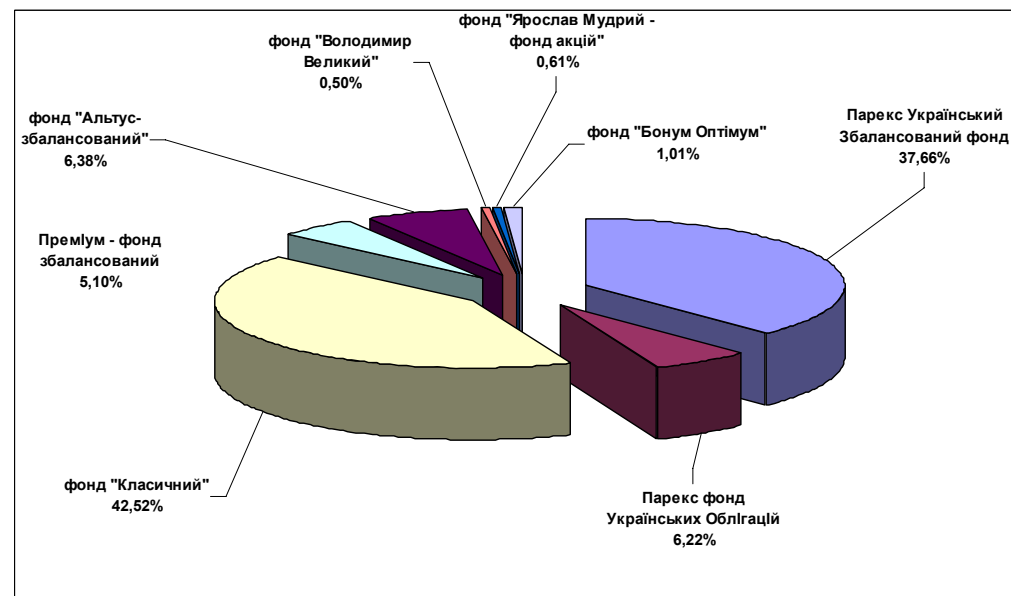


Рис. 2. Структура вартості чистих активів відкритих ІСІ станом на 31.05.2007 року.

Таблиця 2.

Стан та динаміка розвитку відкритих ІСІ за травень 2007 року

	Парекс Український Збалансований фонд	Парекс фонд Українських Облігацій	фонд "Класичний"	Преміум - фонд збалансований	фонд "Альтус-збалансований"	фонд "Володимир Великий"	фонд "Ярослав Мудрий - фонд акцій"	фонд "Бонум Оптімум"
Вартість чистих активів								
На початок місяця, грн	36 655 964,95	8 004 141,87	56 251 320,93	5 765 511,44	8 216 100,38	671 348,85	769 912,38	1 220 927,96
На кінець місяця, грн	51 343 370,13	8 482 034,07	57 969 519,03	6 956 026,65	8 701 117,99	686 102,72	830 761,82	1 378 051,04
приріст, грн	14 687 405,18	477 892,20	1 718 198,10	1 190 515,21	485 017,61	14 753,87	60 849,44	157 123,08
зростання ВЧА	1,401	1,060	1,031	1,206	1,059	1,022	1,079	1,129
Кількість розміщених ІС								
На початок місяця, шт	2 353 601	543 216	144 046	3 224	5 777	556	601	12 022
На кінець місяця, шт	3 117 736	553 542	144 414	3 735	6 033	556	628	13 122
приріст, шт	764 135	10 326	368	511	256	0	27	1 100
зростання кількості ІС	1,3247	1,0190	1,0026	1,1585	1,0443	1,0000	1,0449	1,0915
Вартість чистих активів на один ІС								
На початок місяця, грн	15,57	14,73	390,51	1788,31	1 422,21	1207,46	1281,05	101,558
На кінець місяця, грн	16,47	15,32	401,41	1862,39	1 442,25	1234	1322,87	105,018
приріст, грн	0,90	0,59	10,90	74,08	20,04	26,54	41,82	3,46
приріст ВЧА/ІС	5,78%	4,01%	2,79%	4,14%	1,41%	2,20%	3,26%	3,41%



Місячний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні
(травень 2007 року)

"Парекс Український Збалансований фонд" у травні показав найкращі результати також і за доходністю. Чисті активи в розрахунку на один інвестиційний сертифікат цього фонду зросли на 5,78% (див. табл. 1). Другу і третю позиції займають "Преміум - фонд збалансований" та "Парекс фонд Українських Облігацій" з доходністю на рівні 4,14% та 4,01% відповідно. В цілому середня доходність відкритих ІСІ в травні склала 3,37%.

Високі значення доходності відкритих ІСІ поступово збільшують розрив між доходністю відкритих фондів та альтернативними напрямками інвестування, зокрема банківськими депозитами та операціями з дорогоцінними металами (золото). На даний момент розрив доходності альтернативних напрямків інвестування та відкритих ІСІ в травні склав трикратне значення, а з початку року – більш ніж п'ятикратне (див. рис. 3 та 4).

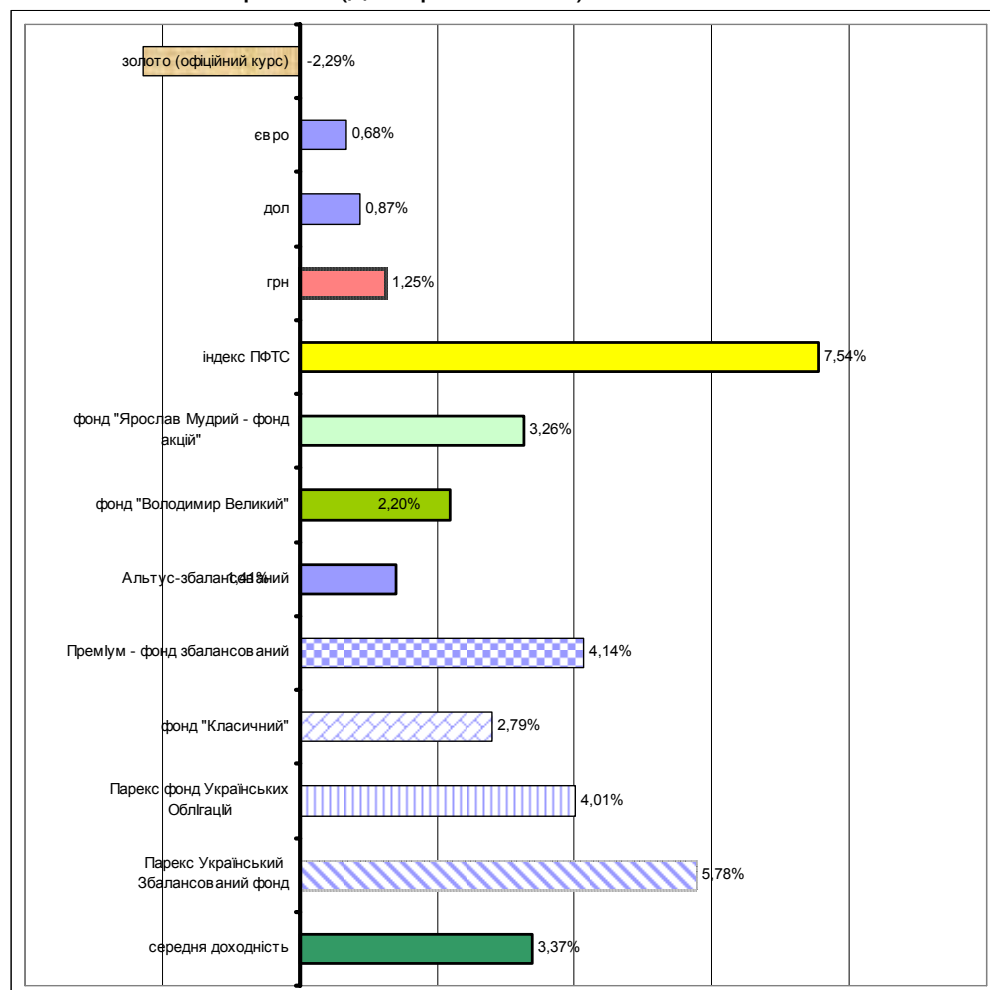


Рис. 3. Доходність вкладень у відкриті фонди, банківські депозити та дорогоцінні метали з 30.04.07 по 31.05.2007р, %*

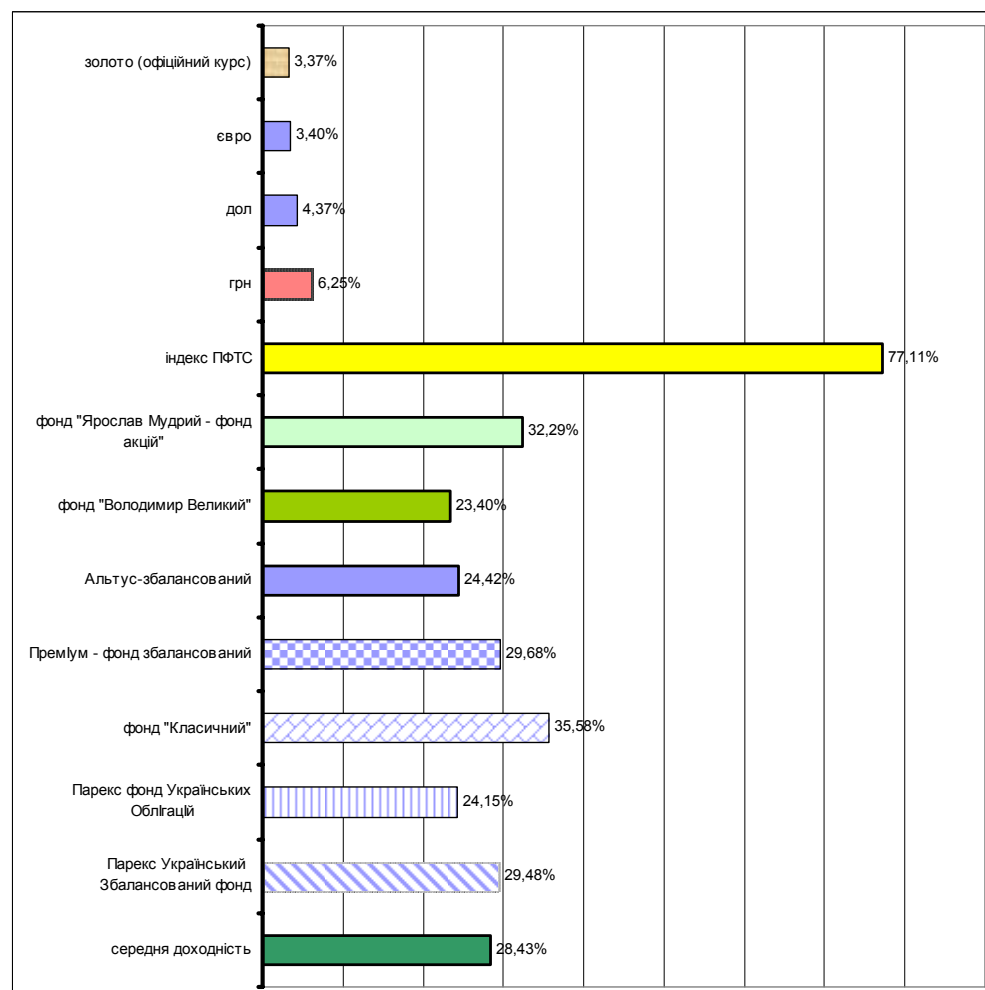


Рис. 4. Доходність вкладень у відкриті фонди, банківські депозити та дорогоцінні метали з початку 2007 року, %*

* Слід зазначити, що в розрахунок бралася лише бруто-доходність відкритих ІСІ. Чистий результат від інвестування у відкриті фонди буде децю нижчий. По-перше, бруто-доходність відкритих ІСІ необхідно скоригувати на ставку оподаткування (на даний момент – 15%). Крім цього, кожний фонд визначає для себе умови входу в фонд і виходу учасників з фонду та рівень витрат, які повинен понести інвестор. Ці витрати незначні, але вони індивідуальні для кожного окремого інвестора. Тому проведений аналіз не дозволяє точно визначити чисту доходність відкритих фондів. Ці дані може отримати інвестор лише після консультації з представниками інвестиційного фонду.