



Відкриті інвестиційні фонди станом на 30.06.2007р.

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	427,83	6,58%	62,08%	110,58%
ВД ПФ "Преміум - фонд збалансований"	ТОВ "Управляюча компанія "Сократ" http://am.sokrat.kiev.ua	20.05.2005	13.10.2005	1000	1 999,15	7,34%	60,48%	54,68%
ВД ПФ "Парекс фонд Українських Облігацій"	ТОВ КУА АПФ "Парекс Ассет Менеджмент Україна" http://parex.com.ua	13.06.2005	06.12.2005	10	16,18	5,61%	47,90%	39,30%
ВД ПФ "Парекс Український Збалансований фонд"	ТОВ КУА АПФ "Парекс Ассет Менеджмент Україна" http://parex.com.ua	13.06.2005	15.01.2006	10	17,47	6,07%	60,42%	49,34%
ВД ПФ "Альтус-збалансований"	ТОВ КУА "Альтус ессетс активітіс" http://altus.dp.ua	21.04.2006	22.10.2006	1000	1510,95	4,76%	працює менше року	68,66%
ВД ПІЗФ "Володимир Великий"	ТОВ "КУА "Універ Менеджмент" http://www.univergroup.com.ua/	21.07.2006	10.01.2007	1000	1 296,84	5,09%	працює менше року	63,53%
ВД ПФ "Ярослав Мудрий - фонд акцій"	ТОВ "КУА "Універ Менеджмент" http://www.univergroup.com.ua/	21.07.2006	10.01.2007	1000	1 424,40	7,67%	працює менше року	82,75%
ВД ПФ "Бонум Оптімум"	ТОВ "КУА "Бонум Груп" http://bonum-group.com/	08.09.2006	27.02.2007	100	108,69	3,50%	працює менше року	27,73%

Перший місяць літа для фондового ринку не приніс суттєвих змін: ринок утримав поступальну динаміку росту, притаманну попереднім місяцям. На відміну від останніх років, коли ринок скорочував темпи свого розвитку, початок нинішніх літніх канікул не зміг охолодити активності учасників українського фондового ринку.

Головний індикатор динаміки українського ринку цінних паперів – індекс ПФТС – за місяць піднявся на 12,78%, зафіксувавши за перше півріччя 2007 року майже двократний приріст (з початку року індекс виріс на 99,74%). Такий результат є одним з найкращих для вітчизняного ринку за весь період його існування. І хоча провідні експерти подальший розвиток фондового ринку бачать не так оптимістично, як він зміг проявити себе в першій половині 2007 року, однак прогнозують позитивну динаміку зростання.

Аналіз результатів діяльності відкритих фондів у червні та загалом впродовж першого півріччя 2007 року свідчить, що фонди розвивались згідно загального тренду розвитку фондового ринку, продемонструвавши високі результати як в кількісних, так і в якісних вимірах.

В цілому за перше півріччя 2007 року чисті активи відкритих фондів зросли майже втричі з 61,9 млн.грн до 171,9 млн.грн. Як видно з рис. 1, найбільший приріст чистих активів був у червні – 35,6 млн.грн. Лідером за приростом чистих активів у минулому місяці був "Парекс Український Збалансований фонд", чисті активи якого зросли на 23,2 млн.грн. (див. рис. 3). Така активність вивела фонд на перше місце за обсягом чистих

активів серед відкритих ІСІ, потіснивши на другу позицію фонд "Класичний". Якщо на кінець травня "Парекс Український Збалансований фонд" займав за обсягами чистих активів 37,66% на ринку відкритих ІСІ, а фонд "Класичний" – 42,52%, то станом на 30.06.07р. співвідношення змінилось на користь "Парекс Український Збалансований фонд", частка якого становила 43,39%, а фонду "Класичний" – лише 36,52% (див. рис. 4). Обидва ці фонди є найбільшими серед відкритих, інші ж за розміром активів не перевищують кожен 10% загальної вартості чистих активів ринку.

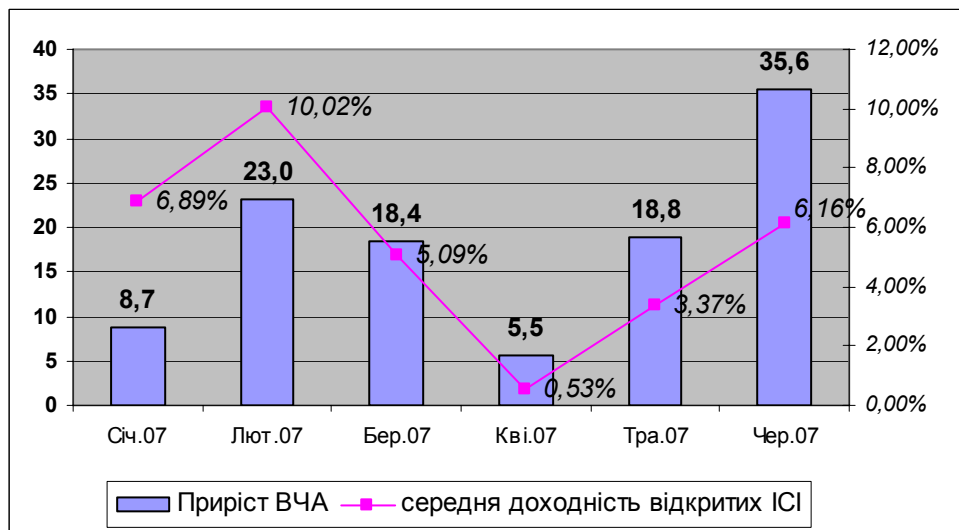


Рис. 1. Динаміка середньої доходності відкритих фондів та приросту чистих активів за перше півріччя 2007 р.

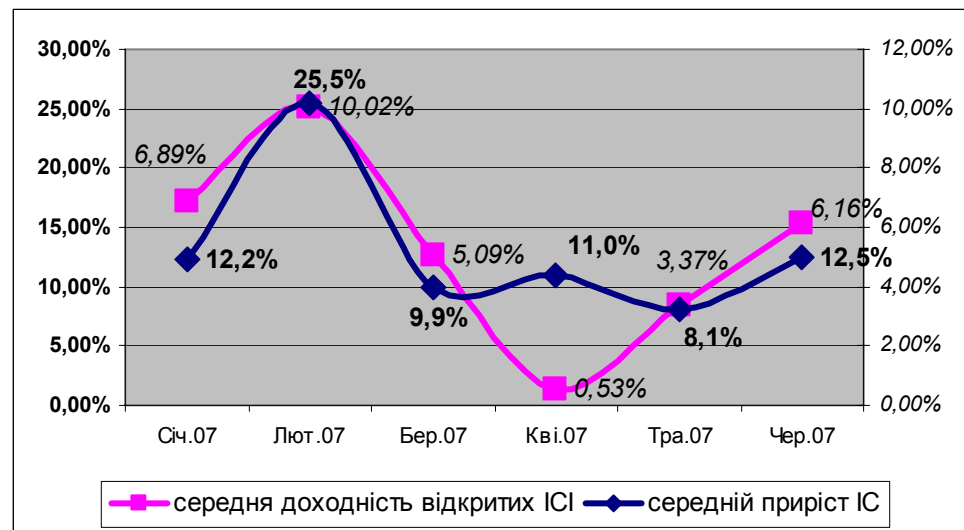


Рис. 2. Динаміка середньої доходності відкритих фондів та середнього приросту розміщених інвестиційних сертифікатів за перше півріччя 2007 р.

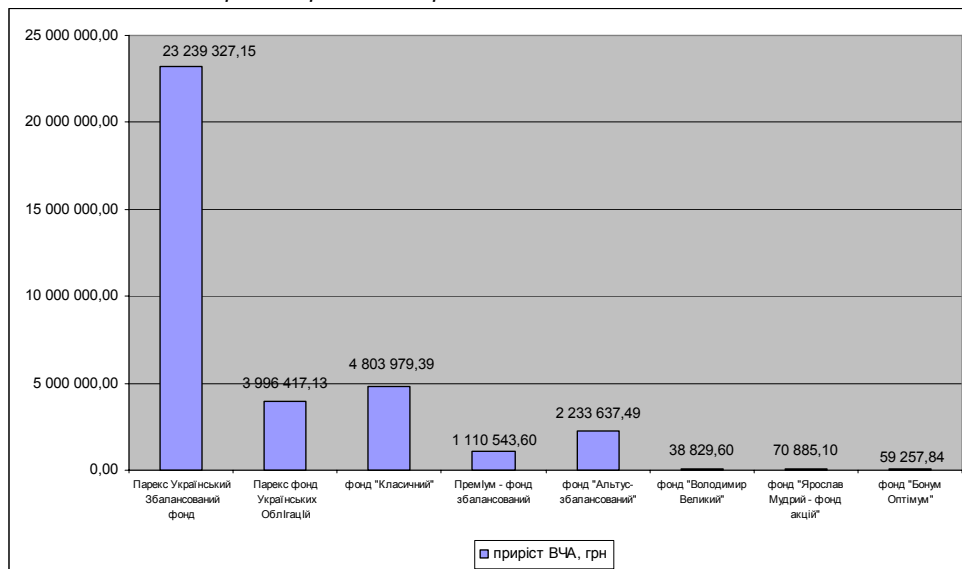


Рис. 3. Динаміка приросту вартості чистих активів українських відкритих ІСІ за червень 2007 року.

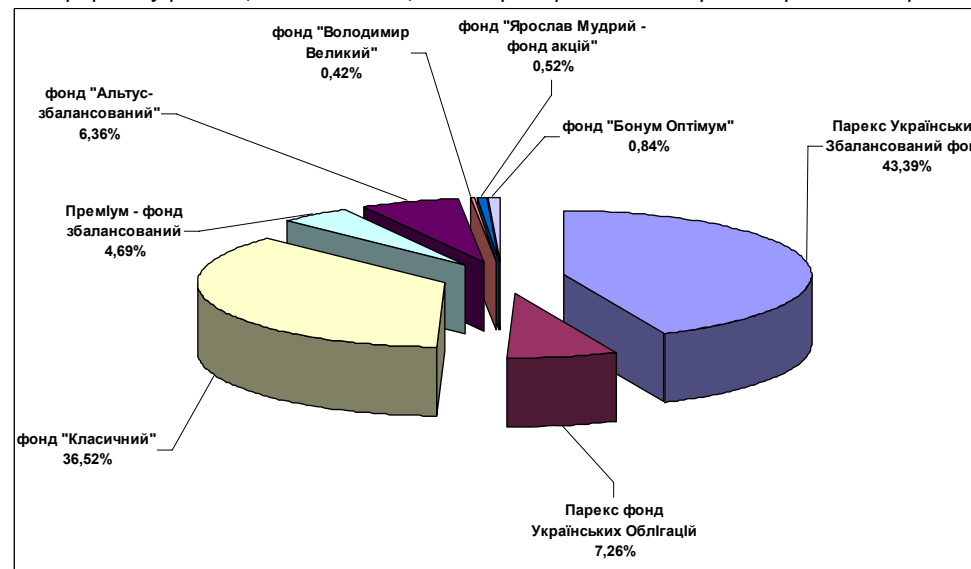


Рис. 4. Структура вартості чистих активів відкритих ІСІ станом на 30.06.2007 року.

Таблиця 2.

Стан та динаміка розвитку відкритих ІСІ за червень 2007 року

	Парекс Український Збалансований фонд	Парекс фонд Українських Облґацій	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	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
На кінець місяця, грн	74 582 697,28	12 478 451,20	62 773 498,42	8 066 570,25	10 934 755,48	724 932,32	901 646,92	1 437 308,89
приріст, грн	23 239 327,15	3 996 417,13	4 803 979,39	1 110 543,60	2 233 637,49	38 829,60	70 885,10	59 257,84
зростання ВЧА	1,453	1,471	1,083	1,160	1,257	1,057	1,085	1,043
Кількість розміщених ІС								
На початок місяця, шт	3 117 736	553 542	144 414	3 735	6 033	556	628	13 122
На кінець місяця, шт	4 268 558	771 248	146 725	4 035	7 237	559	633	13 224
приріст, шт	1 150 822	217 706	2 311	300	1 204	3	5	102
зростання кількості ІС	1,3691	1,3933	1,0160	1,0803	1,1996	1,0054	1,0080	1,0078
Вартість чистих активів на один ІС								
На початок місяця, грн	16,47	15,32	401,41	1862,39	1 442,25	1234	1322,87	105,018
На кінець місяця, грн	17,47	16,18	427,83	1999,15	1 510,95	1296,84	1424,4	108,689
приріст, грн	1,00	0,86	26,42	136,76	68,70	62,84	101,53	3,67
приріст ВЧА/ІС	6,07%	5,61%	6,58%	7,34%	4,76%	5,09%	7,67%	3,50%

Аналізуючи якісний бік діяльності фондів, а саме доходність, зазначимо, що в цілому за перше півріччя 2007 року середній рівень доходності мав позитивне значення і коливався від 0,53% в квітні до 10,02% в лютому 2007 року (див. рис. 2). У червні 2007 року доходність фондів у порівнянні з іншими місяцями першого півріччя 2007 року була на високому рівні: середнє її значення склало 6,16%, перевищивши результати діяльності фондів у березні – травні 2007 року (див. рис. 2). Лідером став "Ярослав Мудрий - фонд акцій" з рівнем доходності 7,67% (див. рис. 5). Загалом за перше півріччя 2007 року найкраще спрацював найстаріший фонд - фонд "Класичний": його чисті активи в розрахунку на один інвестиційний сертифікат зросли на 44,51%. Доходність інших фондів коливалась в межах 29,68% - 42,44% (див. рис. 6). Цьогорічні досягнення відкритих інвестиційних фондів вже перевищили доходність, яку показали фонди в 2006 році. За прогнозами УАІБ, доходність фондів у 2007 році буде однією з найвищих за весь період існування ринку відкритих ІСІ.

Таким чином, ринок відкритих фондів перебуває на підйомі, зростаючи кількісно та якісно. Приємно зауважити, що поряд з високими результатами діяльності відкритих фондів, підвищується також інвестиційна культура вкладників ІСІ. Якщо в 2006 році інвестори часто обирали момент входу та виходу з фондів в той час, коли віддача від участі у фондах була мінімальна, то в 2007 році вони здебільшого йшли в ногу з ринком, входячи на ринок у період зростання, і виходячи з нього на початку падіння, досягаючи тим самим найвищих результатів віддачі від вкладень в ІСІ (див. рис. 2).

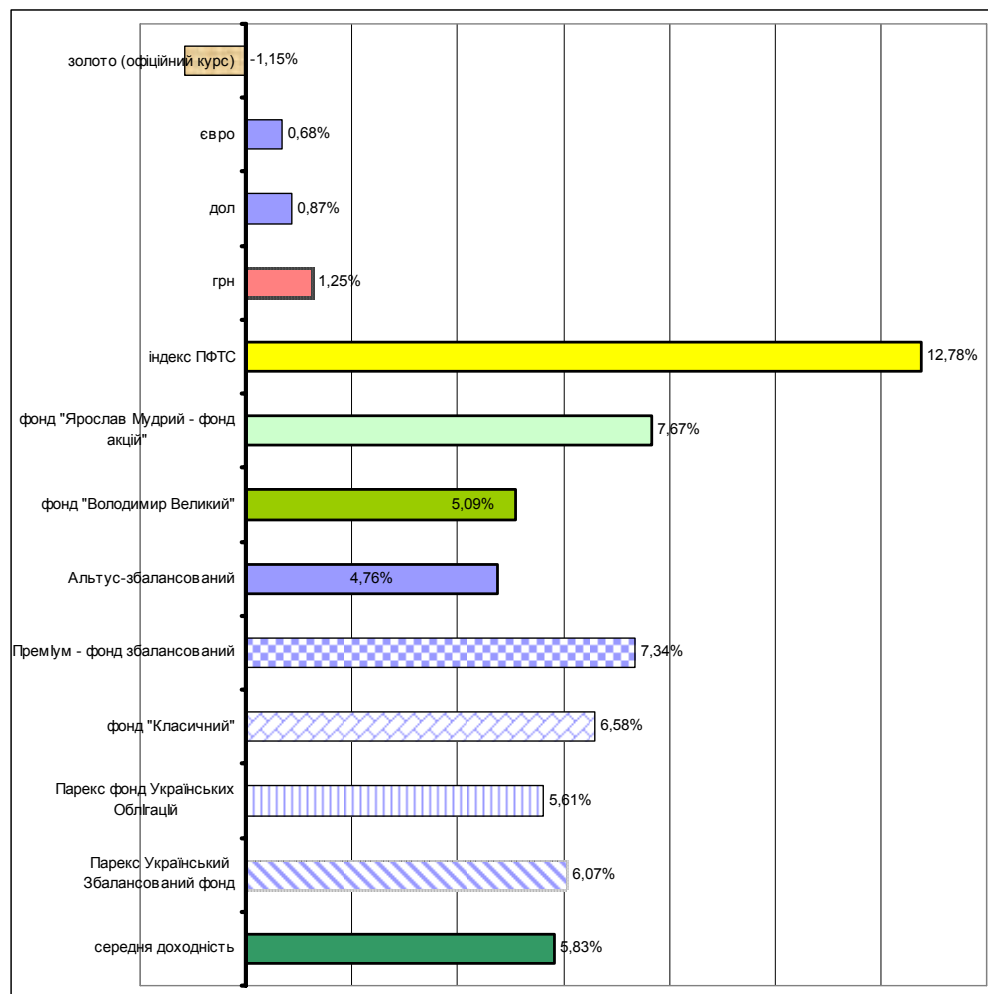


Рис. 5. Доходність вкладень у відкриті фонди, банківські депозити та дорогоцінні метали з 31.05.07 по 30.06.2007р, %*

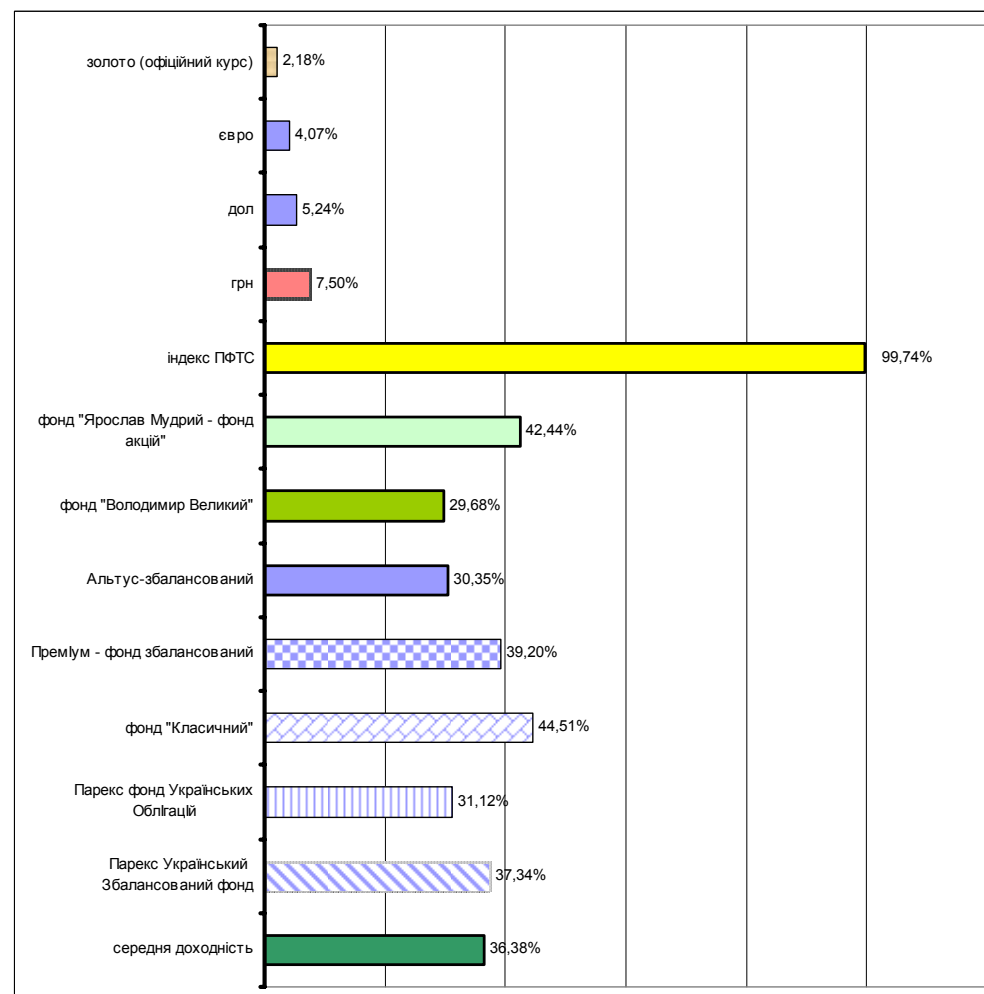


Рис. 6. Доходність вкладень у відкриті фонди, банківські депозити та дорогоцінні метали з початку 2007 року, %*

* Слід зазначити, що в розрахунок бралася лише бруто-доходність відкритих ІСІ. Чистий результат від інвестування у відкриті фонди буде дещо нижчий. По-перше, бруто-доходність відкритих ІСІ необхідно скоригувати на ставку оподаткування (на даний момент – 15%). Крім цього, кожний фонд визначає для себе умови входження 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.