



# УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за 13/03/08 – 19/03/08

## Інформація про фонди станом на 19/03/08

Назва фонду*	Назва КУА	Дата реєстрації	Дата досягнення нормативів	Номинал ІС (UAH)	Поточна вартість чистих активів (UAH)	Кількість розміщених ІС (шт)	Вартість чистих активів на один ІС (UAH)
"Класичний"	ВАТ "Кінто" <a href="http://www.kinto.com">http://www.kinto.com</a>	11.05.2004	14.07.2004	100	103 168 833	202 677	509,03
"Преміум - фонд збалансований"	ТОВ "Управляюча компанія "Сократ" <a href="http://am.sokrat.kiev.ua">http://am.sokrat.kiev.ua</a>	20.05.2005	13.10.2005	1000	34 962 026	12 251	2 854,73
"Преміум-фонд Індексний"		23.10.2007	31.01.2008	1000	28 773 994	29 040	990,84
"Парекс фонд Українських Облігацій"	ТОВ КУА АПФ "Парекс Ассет Менеджмент Україна"	13.06.2005	06.12.2005	10	22 276 634	1 111 969	20,03
"Парекс Український Збалансований фонд"	<a href="http://parex.com.ua">http://parex.com.ua</a>	13.06.2005	15.01.2006	10	229 035 468	10 207 055	22,44
"Альтус-збалансований"	ТОВ КУА "Альтус ессетс активітіс" <a href="http://altus.dp.ua">http://altus.dp.ua</a>	21.04.2006	22.10.2006	1000	42 113 140	24 490	1 719,61
"Володимир Великий"	ТОВ "КУА "Універ Менеджмент" <a href="http://www.univergroup.com.ua/">http://www.univergroup.com.ua/</a>	21.07.2006	10.01.2007	1000	2 131 959	1 257	1 696,07
"Ярослав Мудрий - фонд акцій"		21.07.2006	10.01.2007	1000	4 624 217	2 539	1 821,27
"Бонум Оптімум"	ТОВ "КУА "Бонум Груп" <a href="http://bonum-group.com/">http://bonum-group.com/</a>	08.09.2006	27.02.2007	100	5 522 894	36 973	149,38
"СЕБ Фонд збалансований"	ТОВ КУА "СЕБ Ессет Менеджмент Україна"	15.12.2006	09.07.2007	100	14 551 080	123 279	118,03
"СЕБ Фонд грошовий ринок"	<a href="http://www.seb.ua/">http://www.seb.ua/</a>	15.12.2006	09.07.2007	1000	3 560 456	3 193	1 115,08
"Магістр-фонд збалансований"	ТОВ "КУА "Магістр" <a href="http://www.am-magister.com">http://www.am-magister.com</a>	17.04.2007	09.10.2007	1000	1 422 026	1 201	1 184,03
"Дельта-Фонд збалансований"	ТОВ КУА "Дельта-Капітал" <a href="http://www.delta-capital.com.ua/">http://www.delta-capital.com.ua/</a>	19.06.2007	04.12.2007	1000	7 391 648	7 020	1 052,94
"Дельта-Фонд грошового ринку"		19.06.2007	04.12.2007	1000	3 136 257	3 047	1 029,29
"Конкорд Стабільність"	ТОВ "КУА "Конкорд Ессет Менеджмент"	06.07.2007	27.12.2007	100	11 554 401	121 995	94,71
"Конкорд Достаток"	<a href="http://www.concorde-asset.com.ua">http://www.concorde-asset.com.ua</a>	06.07.2007	24.01.2008	100	59 929 315	580 885	103,17
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд ЛІКВІДНИХ АКЦІЙ"		17.12.2007	26.02.2008	1000	1 292 890	1 295	998,37
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд збалансований ОПТИМАЛЬНИЙ"	ТОВ "КУА"ПІО ГЛОБАЛ Україна" <a href="http://pioglobal.ua/">http://pioglobal.ua/</a>	17.12.2007	26.02.2008	1000	2 037 968	2 054	992,19
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд грошового ринку НАДІЙНИЙ"		17.12.2007	26.02.2008	1000	670 887	697	962,54

(\*) Усі фонди - відкриті диверсифіковані пайові

**Примітка:** оскільки компанії оприлюднюють інформацію про ВЧА фондів, розраховану на попередню дату, в аналізі співставляється інформація на дату розрахунку, а не на дату оприлюднення.



# УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за 13/03/08 – 19/03/08

## Доходність фондів станом на 19/03/08

Назва фонду	Номинал ІС (UAH)	Доходність інвестиційних сертифікатів							
		1 тиждень	1 місяць	3 місяці	6 місяців	1 рік	з початку року	з дати розміщення ІС за ціною чистих активів	з дати розміщення ІС за ціною чистих активів, % річних (середня)
"Класичний"	100	-2,19%	-1,85%	-1,62%	10,84%	39,97%	-3,26%	408,62%	110,97%
"Преміум - фонд збалансований"	1000	-2,51%	0,17%	3,89%	29,72%	70,08%	1,53%	176,49%	72,54%
"Парекс фонд Українських Облігацій"	10	-1,52%	0,65%	3,41%	18,38%	43,69%	1,99%	99,90%	43,72%
"Парекс Український Збалансований фонд"	10	-2,05%	0,09%	2,00%	19,81%	52,03%	0,45%	120,65%	55,46%
"Альтус-збалансований"	1000	-1,63%	-0,69%	-0,66%	9,16%	26,62%	-2,51%	67,54%	47,96%
"Володимир Великий"	1000	-2,07%	1,74%	2,15%	19,89%	44,95%	0,12%	69,71%	58,63%
"Ярослав Мудрий - фонд акцій"	1000	0,97%	0,11%	-0,99%	18,75%	49,66%	-2,76%	77,43%	65,12%
"Бонум Оптимум"	100	-2,44%	-1,70%	0,40%	28,86%	51,78%	-0,80%	50,28%	47,55%
"СЕБ Фонд збалансований"	100	-1,67%	-1,08%	-1,00%	9,10%	н.д.	-1,94%	13,09%	(*)
"СЕБ Фонд грошовий ринок"	1000	-1,06%	-0,72%	-0,65%	3,72%	н.д.	-1,48%	5,52%	(*)
"Магістр-фонд збалансований"	1000	-1,24%	-1,50%	-0,72%	н.д.	н.д.	-3,76%	7,66%	(*)
"Дельта-Фонд збалансований"	1000	-1,99%	-1,85%	-2,25%	н.д.	н.д.	-4,34%	0,74%	(*)
"Дельта-Фонд грошового ринку"	1000	-1,47%	-1,60%	-0,84%	н.д.	н.д.	-3,44%	1,36%	(*)
"Конкорд Стабільність"	100	-2,63%	-3,28%	н.д.	н.д.	н.д.	-14,01%	-14,01%	(*)
"Конкорд Достаток"	100	-2,62%	-2,06%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-9,57%	(*)
"Преміум-фонд Індексний"	1000	-2,59%	-2,46%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-0,92%	(*)
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд ЛІКВІДНИХ АКЦІЙ"	1000	-1,72%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-1,76%	(*)
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд збалансований ОПТИМАЛЬНИЙ"	1000	-1,66%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-1,18%	(*)
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд грошового ринку НАДІЙНИЙ"	1000	-5,19%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-4,64%	(*)

(\*) Оскільки фонд досягнув нормативів менше року тому, даний показник буде не репрезентативним.



Події у міжнародній економіці минулого тижня спричинили коливання трендів усіх світових індексів. Так, подальше загострення кризи міжнародних фінансів, викликане проблемами американського кредитного ринку та відповідні рішучі кроки ФРС США з підтримки банків та інших потерпілих фінансових установ, стрімке зростання і слідує за ним зменшення цін на нафту і золото, коливання курсу долара змушували фондові індикатори провідних ринків різко реагувати, демонструючи стрибки падіння та росту.

Найбільший позитивний ефект справило очікуване пониження базової ставки ФРС 18.03.2008, що призвело до зростання основних американських, європейських та азійських індексів у той день.

Український біржовий ринок відреагував на цю новину не так активно. Він зменшив темп падіння, що відбулося напередодні, 17 березня, коли індекс ПФТС разом з іноземними індикаторами суттєво впав (-4,69%), та дещо відновився 19 березня до рівня 1030,04 пункту (+0,58%).

Загальна активність на українському організованому фондовому ринку протягом тижня залишалась низькою, а залежність від зовнішніх факторів – високою.

За таких умов з 13 до 19 березня відкриті інститути спільного інвестування втратили 28 362,7 тис. грн. (-4,7%) чистих активів. ВЧА усіх 19 відкритих ІСІ станом на 19.03.2008 р. склала 578 156,1 тис. грн. Це сталося як унаслідок від'ємної доходності, так і через скорочення кількості належних інвесторам сертифікатів. Однак КУА шести фондів вдалося залучити додаткові кошти від інвесторів та, відповідно, додатково розмістити цінні папери своїх фондів.

Виділяються на тлі загальної картини два наймолодші учасники ринку. Так, вартість чистих активів *"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд ЛІКВІДНИХ АКЦІЙ"* зросла на 17,9% завдяки збільшенню обсягу проданих інвестиційних сертифікатів фонду на 20,4%. Водночас чисті активи *"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд грошового ринку НАДІЙНИЙ"* впали на 75,3%, головним чином, за рахунок різкого скорочення кількості розміщених ІС (-73,9%). Цей фонд був найменш успішним і за доходністю (-5,19%), показавши значно гірший результат ніж інші учасники ринку.

Середня доходність відкритих інвестиційних фондів за останній тиждень склала -1,96%. При цьому індекс ПФТС впав на 5,66%. Майже усі відкриті ІСІ зазнали падіння у межах від 1 до 3%. На відміну від минулого тижня, лише один фонд показав додатний приріст вартості сертифікатів: доходність *"Ярослав Мудрий - фонд акцій"* становила близько 1%. При цьому доходність фонду з 13 березня утримувалася вище нуля протягом усього тижня.

Цього тижня суттєво змінилася результативність фондів за останній місяць. Зросли у ціні сертифікати лише 5 із 16 фондів: *"Володимир Великий"* (+1,74%), *"Парекс фонд Українських Облігацій"* (+0,65%), *"Преміум - фонд збалансований"* (+0,17%), *"Ярослав Мудрий - фонд акцій"* (+0,11%), *"Парекс Український Збалансований фонд"* (+0,09%). У середньому вартість цінних паперів відкритих ІСІ за місяць зменшилась на 1%, у той час як індекс ПФТС впав на 6,21%.

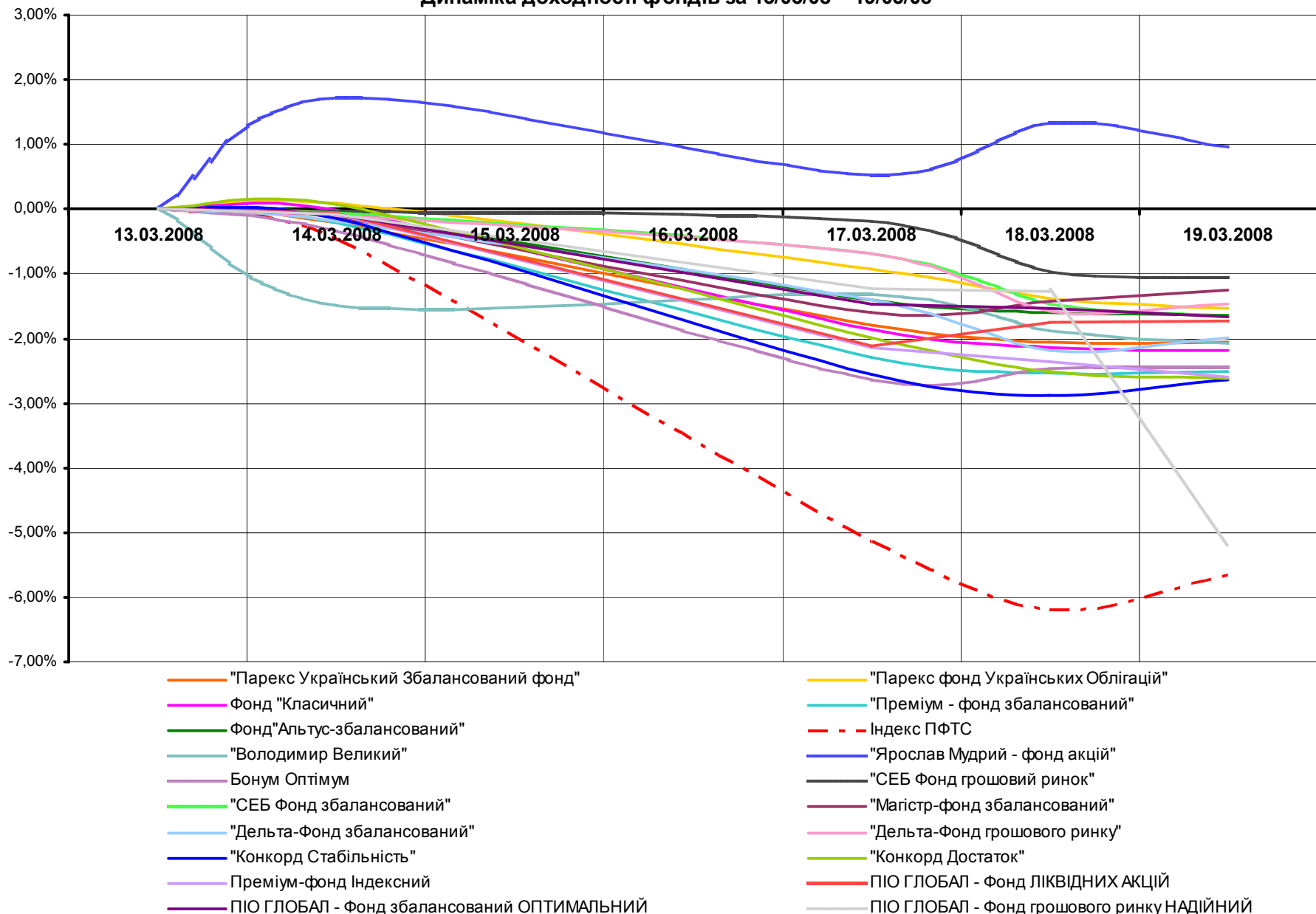
Скорочується доходність золота, ціна якого після стрімкого зростання з початку року почала падати. Тим не менше, цей актив поки що залишається найприбутковішим як за останній місяць, так і з початку року.



# УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за 13/03/08 – 19/03/08

### Динаміка доходності фондів за 13/03/08 – 19/03/08





## УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за 13/03/08 – 19/03/08

### Доходність вкладень у відкриті фонди, банківські депозити та золото за 19/02/08 – 19/03/08, %



### Доходність вкладень у відкриті фонди, банківські депозити та золото з початку 2008 року, %

