



Позитивний настрій, що піштовхував до росту міжнародні фондові ринки наприкінці липня, на початку серпня дещо послабшав, проте у цілому перший тиждень завершився оптимістично.

Охолодження ринків у перші дні серпня було зумовлено невиправданням прогнозів щодо прибутків та пониженням очікуваних фінансових показників великих світових корпорацій, зокрема машинобудівної, транспортної і туристичної індустрій. Це, у свою чергу, відбулося через нетривале відновлення росту цін на нафту та високу вартість інших сировинних матеріалів.

1-2 серпня ріст демонстрували акції банків та фінансових (у т. ч. страхових) компаній завдяки розширенню ФРС програми кредитної підтримки сектора та підтримку ринку Комісією з цінних паперів та бірж США. Почали з'являтися прогнози аналітиків щодо початку поступового виходу з фінансової кризи, спираючись на те, що найгірші її наслідки вже пережито. Водночас, були й протилежні оцінки, зокрема щодо загального обсягу втрат від кризи, які можуть досягти \$2 трлн. (нині вони складають близько \$500).

Лідери серед європейських банків та страхових компаній опублікували значне падіння прибутків у 2-му кварталі через збільшення резервів під американські кредити. Підвищення вартості нафти до понад \$126 за баррель також потягло донизу ринки Європи та США. Повернення до ведмежого тренду сировинних ринків з 4-5 серпня, зокрема зниження котировок нафти до \$119-118, послабило позиції енергетичного й інших секторів первинних матеріалів, проте сприяло загальноринковому росту. Стрімке піднесення ринків 5-6 серпня також було викликане збереженням ФРС базової ставки завдяки зниженню ризиків посилення інфляції.

В цілому, основні фондові ринки світу за тиждень виростили на 1,3-2,4%, за виключенням азійських, що впали на 0,9-3,4%. Російський та український ринки також зазнали зниження. Індекс РТС впав на 7,74%, індекс ПФТС – на 1,04% до 648,25 пункту. Помітна активність на головній вітчизняній фондовій біржі спостерігалась лише 31 липня на тлі позитивного інформаційного потоку з-за кордону.

До огляду відкритих інститутів спільного інвестування цього тижня додано новий фонд, який нещодавно досяг нормативів, - "СЕМ Ажіо" (КУА "Співдружність Ессет Менеджмент").

Вартість чистих активів 25 фондів станом на 6 серпня склала 365 564,2 тис. грн. (-8 429,3 тис. грн., -2,25%). Для 24 учасників, включених до попереднього огляду, ВЧА зменшилась майже на 8 427,6 тис. грн. (-2,26%) і становила понад 364 885,6 тис. грн. Незважаючи на доволі значне загальне падіння, чисті активи 9-ти ІСІ зросли (129,5 тис. грн.). Суттєво зменшилась ВЧА "Парекс Український Збалансований фонд" (-6 742,5 тис. грн., -5,45%) та "Парекс фонд Українських Облігацій" (-1 143, 8 тис. грн., -6,56%). У той же час обсяг сертифікатів в обігу скоротився тільки у 5-ти фондів (у середньому на 2,85%), причому відносно вагоме зменшення було лише у "Парекс Український Збалансований фонд" (-3,18%) та "Парекс фонд Українських Облігацій" (-3,1%). Таким чином, ці фонди зазнали найбільшого відтоку капіталу, відповідно у розмірі 3 884,5 тис. грн. та 531,1 тис. грн. Чистий відтік зафіксовано також у 4 інших фондів. А 11 учасників ринку додатково залучили кошти інвесторів – притік до них склав 156,5 тис. грн. Сукупний чистий відтік з 24-х відкритих ІСІ за тиждень досяг 4 316,8 тис. грн.

Вартість сертифікатів у середньому з-поміж 25 ІСІ понизилась за тиждень на 0,58%, головним чином за рахунок "Парекс фонд Українських Облігацій" (-3,57%) та "Парекс Український Збалансований фонд" (-2,36%). При цьому 8 фондів забезпечили доходність у середньому на рівні +0,1%. Лідером був "ПІО ГЛОБАЛ - Фонд збалансований ОПТИМАЛЬНИЙ" (+0,32%). Достатньо високий результат показав і "ОТП Класичний" (+0,17%).

Найкращі показники доходності за останній місяць мав "ПІО ГЛОБАЛ - Фонд грошового ринку НАДІЙНИЙ" (+1,24%). Ще 2 фонди показали позитивний приріст. Середній же результат склав -2,92%. З початку року до 6 серпня 14 фондів втратили у середньому 13,78% вартості своїх сертифікатів. Найменші збитки за цей період інвестування зазнали інвестори "СЕМ Фонд грошовий ринок" (-4,48%).



УКРАЇНЬСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за 31/07/08 – 06/08/08

Інформація про фонди станом на 06/08/08

Назва фонду*	Назва КУА	Дата реєстрації	Дата досягнення нормативів	Номінал ІС (UAH)	Поточна вартість чистих активів (UAH)	Кількість розміщених ІС (шт)	Вартість чистих активів на один ІС (UAH)
"Класичний"	ВАТ "Кінто" http://www.kinto.com	11.05.2004	14.07.2004	100	64 005 824.02	152 155	420.66
"Преміум - фонд збалансований"	ТОВ "Управляюча компанія "Сократ" http://am.sokrat.kiev.ua	20.05.2005	13.10.2005	1000	23 881 097.95	10 325	2 312.94
"Преміум-фонд Індексний"	ТОВ КУА АПФ "Парекс Ассет Менеджмент Україна" http://parex.com.ua	23.10.2007	31.01.2008	1000	20 011 863.24	23 702	844.31
"Парекс фонд Українських Облігацій"	ТОВ КУА АПФ "Парекс Ассет Менеджмент Україна" http://parex.com.ua	13.06.2005	06.12.2005	10	16 299 372.41	934 389	17.44
"Парекс Український Збалансований фонд"	ТОВ КУА АПФ "Парекс Ассет Менеджмент Україна" http://parex.com.ua	13.06.2005	15.01.2006	10	116 910 880.72	6 451 399	18.12
"Альтус-збалансований"	ТОВ КУА "Альтус ессетс активітіс" http://altus.dp.ua	21.04.2006	22.10.2006	1000	38 203 186.26	25 981	1 470.43
"Володимир Великий"	ТОВ "КУА "Універ Менеджмент" http://www.univergroup.com.ua	21.07.2006	10.01.2007	1000	1 742 442.17	1 135	1 535.19
"Ярослав Мудрий - фонд акцій"	ТОВ "КУА "Універ Менеджмент" http://www.univergroup.com.ua	21.07.2006	10.01.2007	1000	3 256 318.70	2 071	1 572.34
"Бонум Оптімум"	ТОВ "КУА "Бонум Груп" http://bonum-group.com	08.09.2006	27.02.2007	100	2 885 799.12	23 230	124.23
"СЕБ Фонд збалансований"	ТОВ КУА "СЕБ Ессет Менеджмент Україна" http://www.seb.ua	15.12.2006	09.07.2007	100	11 156 170.38	101 820	109.57
"СЕБ Фонд грошовий ринок"	ТОВ КУА "СЕБ Ессет Менеджмент Україна" http://www.seb.ua	15.12.2006	09.07.2007	1000	2 990 733.49	2 766	1 081.25
"Магістр-фонд збалансований"	ТОВ "КУА "Магістр" http://www.am-magister.com	17.04.2007	09.10.2007	1000	1 258 859.39	1 238	1 016.85
"Дельта-Фонд збалансований"	ТОВ КУА "Дельта-Капітал" http://www.delta-capital.com.ua	19.06.2007	04.12.2007	1000	6 483 070.98	6 744	961.31
"Дельта-Фонд грошового ринку"	ТОВ КУА "Дельта-Капітал" http://www.delta-capital.com.ua	19.06.2007	04.12.2007	1000	3 336 171.37	3 452	966.45
"Конкорд Стабільність"	ТОВ "КУА "Конкорд Ессет Менеджмент" http://www.concorde-asset.com.ua	06.07.2007	27.12.2007	100	6 092 232.73	69 863	87.20
"Конкорд Достаток"	ТОВ "КУА "Конкорд Ессет Менеджмент" http://www.concorde-asset.com.ua	06.07.2007	24.01.2008	100	30 737 066.32	342 343	89.78
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд ЛІКВІДНИХ АКЦІЙ"	ТОВ "КУА"ПІО ГЛОБАЛ Україна" http://pioglobal.ua	17.12.2007	26.02.2008	1000	1 384 606.01	1 608	861.07
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд збалансований ОПТИМАЛЬНИЙ"	ТОВ "КУА"ПІО ГЛОБАЛ Україна" http://pioglobal.ua	17.12.2007	26.02.2008	1000	1 106 278.15	1 250	885.02
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд грошового ринку НАДІЙНИЙ"	ТОВ "КУА"ПІО ГЛОБАЛ Україна" http://pioglobal.ua	17.12.2007	26.02.2008	1000	639 184.81	704	907.93
"Мілленіум Захист Капіталу"	ТОВ "Мілленіум Ессет Менеджмент" http://www.mcapital.com.ua	05.09.2007	22.04.2008	100	905 937.38	8 889	101.92
"Мілленіум Збалансований"	ТОВ "Мілленіум Ессет Менеджмент" http://www.mcapital.com.ua	05.09.2007	22.04.2008	100	3 838 727.35	42 767	89.76
"АВРОРА - фонд зростання"	ТОВ "УК "Аврора" http://www.aurora-asset.com	17.09.2007	22.04.2008	1000	1 549 351.62	1 870	828.53
"ОТП Класичний"	ТОВ "КУА "ОТП Капітал" http://otpcapital.com.ua	27.11.2007	21.05.2008	1000	2 786 035.48	3 092	901.05
"ТАСК Ресурс"	ТОВ "КУА "ТАСК-Інвест" http://www.task.ua	13.12.2007	19.06.2008	1000	3 424 436.02	3 909	876.04
"СЕМ Ажіо"	ТОВ "КУА "Співдружність Ессет Менеджмент" www.ft-forex.com	13.12.2007	22.07.2008	1000	678 567.82	746	909.61

(* Усі фонди - відкриті диверсифіковані пайові

Примітка: оскільки компанії оприлюднюють інформацію про вартість чистих активів фондів, розраховану на попередню дату, в аналізі співставляється саме інформація на дату розрахунку, а не на дату оприлюднення.

03150, м. Київ, вул. Предславинська, 28
тел./факс (044) 528-72-66, 528-72-70

e-mail – gavrylyuk@uaib.com.ua, www.uaib.com.ua



УКРАЇНЬСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за 31/07/08 – 06/08/08

Доходність фондів станом на 06/08/08

Назва фонду	Номинал ІС (UAH)	Доходність інвестиційних сертифікатів							
		1 тиждень	1 місяць	3 місяці	6 місяців	1 рік	з початку року	з початку діяльності фонду	з початку діяльності фонду, % річних (середня)
"Класичний"	100	-0.57%	-2.94%	-12.36%	-17.66%	-7.10%	-20.05%	320.66%	75.61%
"Преміум - фонд збалансований"	1000	0.09%	-2.81%	-12.30%	-17.23%	6.91%	-17.74%	131.29%	40.82%
"Парекс фонд Українських Облігацій"	10	-3.57%	-6.20%	-10.54%	-10.64%	2.13%	-11.18%	74.44%	23.63%
"Парекс Український Збалансований фонд"	10	-2.36%	-8.35%	-15.75%	-18.04%	-4.77%	-18.88%	81.22%	25.78%
"Альтус-збалансований"	1000	0.04%	-2.69%	-10.06%	-14.37%	-6.99%	-16.64%	47.04%	20.49%
"Володимир Великий"	1000	-1.09%	-1.55%	-5.92%	-5.25%	9.10%	-9.38%	53.52%	26.15%
"Ярослав Мудрий - фонд акцій"	1000	-0.70%	-2.57%	-9.70%	-13.05%	1.18%	-15.97%	57.23%	27.97%
"Бонум Оптимум"	100	-0.50%	-4.16%	-13.13%	-17.10%	6.35%	-17.51%	24.23%	12.67%
"СЕБ Фонд збалансований"	100	-0.46%	0.46%	-6.02%	-7.97%	-1.26%	-8.98%	9.57%	5.82%
"СЕБ Фонд грошовий ринок"	1000	0.003%	0.25%	-1.26%	-3.58%	-0.74%	-4.48%	8.12%	4.94%
"Магістр-фонд збалансований"	1000	-0.59%	-4.40%	-10.33%	-15.62%	н.д.	-17.35%	1.68%	(*)
"Дельта-Фонд збалансований"	1000	-0.88%	-1.56%	-6.91%	-9.49%	н.д.	-12.67%	-3.87%	(*)
"Дельта-Фонд грошового ринку"	1000	-1.12%	-0.62%	-4.78%	-6.40%	н.д.	-9.33%	-3.36%	(*)
"Конкорд Стабільність"	100	-1.00%	-2.99%	-7.79%	-14.54%	н.д.	-12.80%	-12.80%	(*)
"Конкорд Достаток"	100	-0.08%	-1.59%	-9.28%	н.д.	н.д.	н.д.	-10.22%	(*)
"Преміум-фонд Індексний"	1000	0.06%	-3.06%	-8.86%	н.д.	н.д.	н.д.	-15.57%	(*)
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд ЛІКВІДНИХ АКЦІЙ"	1000	-0.29%	-4.23%	-10.85%	н.д.	н.д.	н.д.	-13.89%	(*)
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд збалансований ОПТИМАЛЬНИЙ"	1000	0.32%	-1.52%	-6.70%	н.д.	н.д.	н.д.	-11.50%	(*)
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд грошового ринку НАДІЙНИЙ"	1000	0.06%	1.24%	-3.63%	н.д.	н.д.	н.д.	-9.21%	(*)
"Мілленіум Захист Капіталу"	100	-0.45%	-2.22%	0.54%	н.д.	н.д.	н.д.	1.92%	(*)
"Мілленіум Збалансований"	100	-0.47%	-4.38%	-11.32%	н.д.	н.д.	н.д.	-10.24%	(*)
"АВРОРА - фонд зростання"	1000	-0.98%	-3.24%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-17.15%	(*)
"ОТП Класичний"	1000	0.17%	-5.85%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-9.90%	(*)
"ТАСК Ресурс"	1000	0.08%	-3.58%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-12.40%	(*)
"СЕМ Ажіо"	1000	-0.26%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-9.04%	(*)

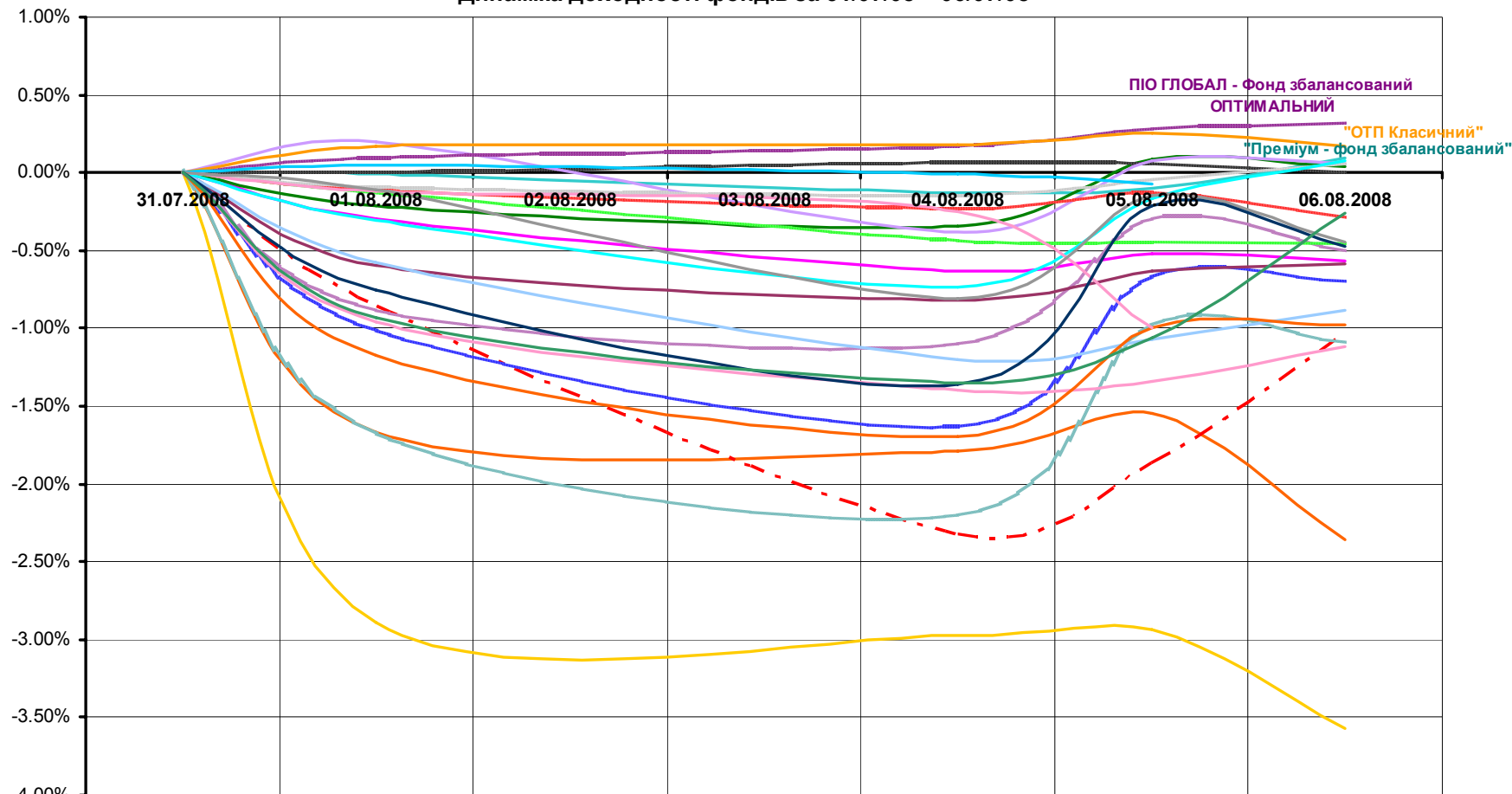
(*) Оскільки фонд досягнув нормативів менше року тому, даний показник буде не репрезентативним.



УКРАЇНЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за 31/07/08 – 06/08/08

Динаміка доходності фондів за 31/07/08 – 06/07/08



- "Парекс Український Збалансований фонд"
- Фонд "Класичний"
- Фонд "Альтус-збалансований"
- "Володимир Великий"
- Фонд "Бонум Оптимум"
- "СЕБ Фонд збалансований"
- "Дельта-Фонд збалансований"
- "Преміум-фонд Індексний"
- ПІО ГЛОБАЛ - Фонд збалансований ОПТИМАЛЬНИЙ
- "ОТП Класичний"
- "ТАСК Ресурс"
- "Конкорд Достаток"
- "МІЛЛЕНІУМ ЗБАЛАНСОВАНИЙ"

- "Парекс фонд Українських Облігацій"
- "Преміум - фонд збалансований"
- Індекс ПФТС
- "Ярослав Мудрий - фонд акцій"
- "СЕБ Фонд грошовий ринок"
- "Магістр-фонд збалансований"
- "Дельта-Фонд грошового ринку"
- ПІО ГЛОБАЛ - Фонд ЛІКВІДНИХ АКЦІЙ
- ПІО ГЛОБАЛ - Фонд грошового ринку НАДІЙНИЙ
- "АВРОРА - фонд зростання"
- "Конкорд Стабільність"
- "МІЛЛЕНІУМ ЗАХИСТ КАПІТАЛУ"
- "СЕМ Ажіо"

03150, м. Київ, вул. Предславинська, 28
тел./факс (044) 528-72-66, 528-72-70

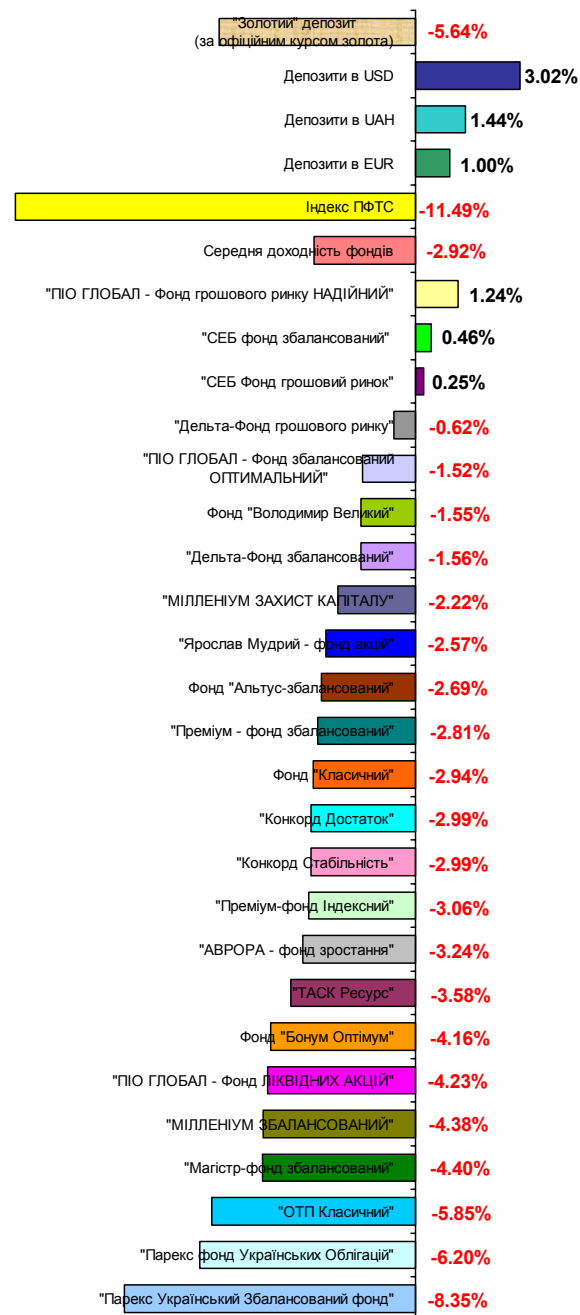
e-mail – gavrylyuk@uaib.com.ua, www.uaib.com.ua



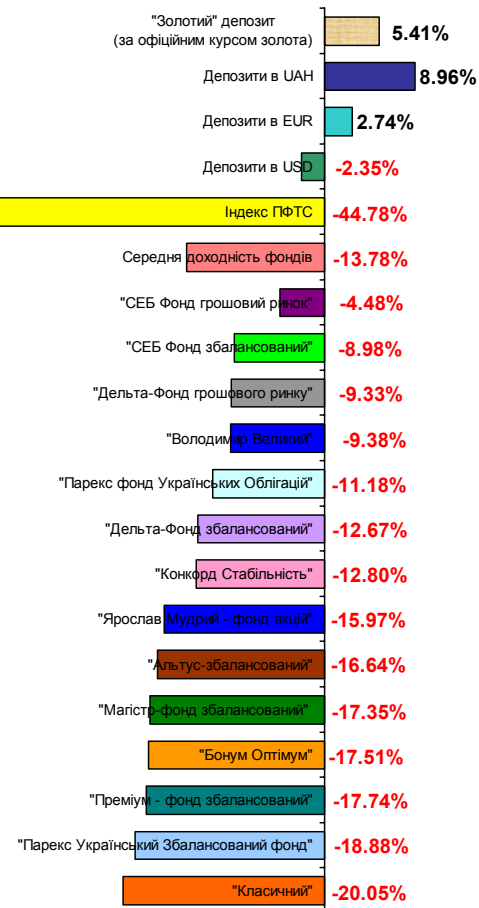
УКРАЇНЬСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за 31/07/08 – 06/08/08

Доходність вкладень у відкриті фонди, банківські депозити у валюті й золоті за 06/07/08 – 06/08/08



Доходність вкладень у відкриті фонди, банківські депозити у валюті й золоті з початку 2008 року



03150, м. Київ, вул. Предславинська, 28
тел./факс (044) 528-72-66, 528-72-70

e-mail – gavrylyuk@uaib.com.ua, www.uaib.com.ua