



Протягом останнього тижня світові фінансові ринки залишалися у стані хиткої рівноваги, реагуючи на різноспрямовані впливи політичних, макроекономічних та корпоративних новин. Найбільш значущими були подальше зростання цін на нафту на тлі посилення шторму у Мексиканській затоці, продовження зміцнення долара щодо євро внаслідок кращих макроекономічних показників у США ніж у Єврозоні та загострення конфлікту між Росією та Заходом. Останній не тільки вплинув на російський фондовий ринок, а й погіршив фінансову привабливість усього регіону, що разом із сезонним зменшенням ділової активності призвело до чергового падіння вітчизняного фондового ринку, на якому продовжували панувати «ведмежі» настрої. Протягом тижня індекс ПФТС зменшився на 10,3% з 605,9 до 543,63 пунктів.

Відкриті ІСІ продовжували втрачати вартість активів в управлінні. За останній тиждень вона зменшилася на 12 512 тис. грн. (-3,63%)¹. Майже половина цих втрат (5 286 тис. грн.) припала на фонд з найбільшою капіталізацією – *"Парекс Український збалансований фонд"*, який, у відносному вимірі, втратив 4,64%. Кількість сертифікатів цього фонду за тиждень зменшилася лише на 0,3%, отже зазначене падіння, переважно, було спричинене падінням вартості активів у портфелі фонду. У відносному вимірі, найбільших втрат зазнали фонди *«СЕМ Ажіо»* (-10,85%) та *«СЕБ фонд збалансований»* (-5,99%).

Лише 1 фонд – *«ОТП Класичний»* – збільшив свої чисті активи (+0,29%). Це вдалося за рахунок незначного збільшення кількості розміщених сертифікатів (+6 шт.) та вартості активів у портфелі.

Кількість розміщених сертифікатів відкритих фондів з 21 по 27 серпня скоротилась на 0,28%, однак КУА 5 відкритих ІСІ вдалося додатково розмістити інвестиційні сертифікати своїх фондів. Серед них лідером за обсягом залучених коштів був фонд *«Парекс фонд Українських облигацій»* (+601 шт.), а у відносному – *«АВРОРА - фонд зростання»* (+1,17%).

Середня доходність відкритих ІСІ за останні сім днів склала -2,73%. Негативну доходність продемонстрували 19 з 20 фондів. Позитивний результат продемонстрував лише фонд *"ОТП Класичний"* (+0,38%).

За останній місяць, з 27 липня по 27 серпня, середня доходність відкритих фондів склала -3,87%. Усі фонди за виключенням фонду *"ОТП Класичний"* (+1,36%) продемонстрували від'ємну доходність. Прибутковим було розміщення коштів на доларових та гривневих депозитах. Найбільших втрат на тлі посилення долара зазнало золото. Доходність депозитів у цьому банківському металі за останній місяць склала -12,3%.

З початку 2008 року інвестори 20 фондів у середньому втратили 17,72% вартості вкладень, у той час як індекс ПФТС впав на 53,7%. Найкращий показник мав фонд *"СЕБ фонд грошового ринку"* (-4,98%), а найгірший – *"Бонум Оптимум"* (-25,13%).

¹ В огляд включено 20 з 25 відкритих фондів, які функціонують на українському ринку, оскільки щоденна інформація про діяльність 3-х фондів компанії «ПЮ Глобал Україна» та 2-х фондів компанії «Дельта-Капітал» не була своєчасно надана УАІБ.



УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

УАІБ: Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за 21/08/08 – 27/08/08

Інформація про фонди станом на 27/08/08

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"	БАТ "Кінто" http://www.kinto.com	11.05.2004	14.07.2004	100	60 978 220,80	150 536	405,07
"Преміум - фонд збалансований"	ТОВ "Управляюча компанія "Сократ" http://am.sokrat.kiev.ua	20.05.2005	13.10.2005	1000	22 519 393,77	10 099	2 229,86
"Преміум-фонд Індексний"	ТОВ КУА АПФ "Парекс Ассет Менеджмент Україна" http://parex.com.ua	23.10.2007	31.01.2008	1000	19 096 189,48	23 751	804,02
"Парекс фонд Українських Облігацій"	ТОВ КУА АПФ "Парекс Ассет Менеджмент Україна" http://parex.com.ua	13.06.2005	06.12.2005	10	14 142 152,38	836 121	16,91
"Парекс Український Збалансований фонд"	ТОВ КУА "Альтус ессетс активітіс" http://altus.dp.ua	13.06.2005	15.01.2006	10	108 643 526,51	6 294 021	17,26
"Альтус-збалансований"	ТОВ КУА "Альтус ессетс активітіс" http://altus.dp.ua	21.04.2006	22.10.2006	1000	36 645 315,68	25 988	1 410,09
"Володимир Великий"	ТОВ "КУА "Універ Менеджмент" http://www.univergroup.com.ua	21.07.2006	10.01.2007	1000	1 636 882,66	1 105	1 481,34
"Ярослав Мудрий - фонд акцій"	ТОВ "КУА "Універ Менеджмент" http://www.univergroup.com.ua	21.07.2006	10.01.2007	1000	2 992 106,54	1 969	1 519,61
"Бонум Оптімум"	ТОВ "КУА "Бонум Груп" http://bonum-group.com	08.09.2006	27.02.2007	100	2 615 292,20	23 196,00	112,75
"СЕБ Фонд збалансований"	ТОВ КУА "СЕБ Ессет Менеджмент Україна" http://www.seb.ua	15.12.2006	09.07.2007	100	10 506 464,15	99 793	105,28
"СЕБ Фонд грошовий ринок"	ТОВ КУА "СЕБ Ессет Менеджмент Україна" http://www.seb.ua	15.12.2006	09.07.2007	1000	2 911 552,60	2 707	1 075,56
"Магістр-фонд збалансований"	ТОВ "КУА "Магістр" http://www.am-magister.com	17.04.2007	09.10.2007	1000	1 190 419,04	1 238	961,57
"Конкорд Стабільність"	ТОВ "КУА "Конкорд Ессет Менеджмент" http://www.concorde-asset.com.ua	06.07.2007	27.12.2007	100	5 774 976,80	69 113	83,56
"Конкорд Достаток"	ТОВ "КУА "Конкорд Ессет Менеджмент" http://www.concorde-asset.com.ua	06.07.2007	24.01.2008	100	29 972 959,42	339 417,00	88,31
"Мілленіум Захист Капіталу"	ТОВ "Мілленіум Ессет Менеджмент" http://www.mcapital.com.ua	05.09.2007	22.04.2008	100	876 576,51	8 912	98,36
"Мілленіум Збалансований"	ТОВ "Мілленіум Ессет Менеджмент" http://www.mcapital.com.ua	05.09.2007	22.04.2008	100	3 593 817,63	42 905	83,76
"АВРОРА - фонд зростання"	ТОВ "УК "Аврора" http://www.aurora-asset.com	17.09.2007	22.04.2008	1000	1 487 319,77	1 897	784,04
"ОТП Класичний"	ТОВ "КУА "ОТП Капітал" http://otpcapital.com.ua	27.11.2007	21.05.2008	1000	2 817 503,77	3 093,00	910,93
"ТАСК Ресурс"	ТОВ "КУА "ТАСК-Інвест" http://www.task.ua	13.12.2007	19.06.2008	1000	3 148 724,92	3 932	800,79
"СЕМ Ажіо"	ТОВ "КУА "Співдружність Ессет Менеджмент" www.ft-forex.com	13.12.2007	22.07.2008	1000	582 737,96	707	824,24

(*) 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. 3 фонди компанії «ПІО Глобал Україна» та 2 фонди компанії «Дельта-Капітал» не включені до огляду, оскільки щоденна інформації за цими фондами не була своєчасно надіслана до УАІБ.

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

УАІБ: Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за 21/08/08 – 27/08/08

Доходність фондів станом на 27/08/08

Назва фонду	Номінал 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	-2.45%	-3.23%	-16.65%	-22.57%	-11.47%	-23.01%	305.07%	70.97%
"Преміум - фонд збалансований"	1000	-2.77%	-3.58%	-15.55%	-23.63%	3.05%	-20.70%	122.99%	37.56%
"Парекс фонд Українських Облігацій"	10	-3.53%	-6.13%	-13.70%	-16.72%	-0.09%	-13.88%	69.14%	21.55%
"Парекс Український Збалансований фонд"	10	-4.03%	-6.07%	-20.49%	-24.66%	-7.45%	-22.73%	72.61%	22.63%
"Альтус-збалансований"	1000	-3.04%	-2.64%	-14.46%	-19.07%	-10.67%	-20.06%	41.01%	17.43%
"Володимир Великий"	1000	-1.63%	-2.14%	-9.36%	-13.35%	4.46%	-12.56%	48.13%	22.88%
"Ярослав Мудрий - фонд акцій"	1000	-1.48%	-2.61%	-12.96%	-17.04%	-0.98%	-18.78%	51.96%	24.69%
"Бонум Оптимум"	100	-3.46%	-7.32%	-22.61%	-27.14%	-1.54%	-25.13%	12.75%	6.47%
"СЕБ Фонд збалансований"	100	-2.40%	-4.45%	-10.25%	-12.11%	-4.13%	-12.54%	5.28%	3.10%
"СЕБ Фонд грошовий ринок"	1000	-0.65%	-0.36%	-0.97%	-4.54%	-0.41%	-4.98%	7.56%	4.44%
"Магістр-фонд збалансований"	1000	-3.78%	-5.04%	-16.06%	-20.86%	н.д.	-21.85%	-3.84%	(*)
"Конкорд Стабільність"	100	-3.11%	-5.01%	-12.76%	-15.14%	н.д.	-16.44%	-16.44%	(*)
"Конкорд Достаток"	100	-1.10%	-1.94%	-11.32%	-17.33%	н.д.	н.д.	-11.69%	(*)
"Преміум-фонд Індексний"	1000	-2.75%	-4.19%	-14.22%	-21.35%	н.д.	н.д.	-19.60%	(*)
"Мілленіум Захист Капіталу"	100	-1.82%	-3.29%	-3.47%	н.д.	н.д.	н.д.	-1.64%	(*)
"Мілленіум Збалансований"	100	-3.90%	-5.86%	-17.68%	н.д.	н.д.	н.д.	-16.24%	(*)
"АВРОПА - фонд зростання"	1000	-3.11%	-3.53%	-17.14%	н.д.	н.д.	н.д.	-21.60%	(*)
"ОТП Класичний"	1000	0.08%	1.36%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-8.91%	(*)
"ТАСК Ресурс"	1000	-4.49%	-7.48%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-19.92%	(*)
"СЕМ Ажіо"	1000	-5.12%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-17.58%	(*)

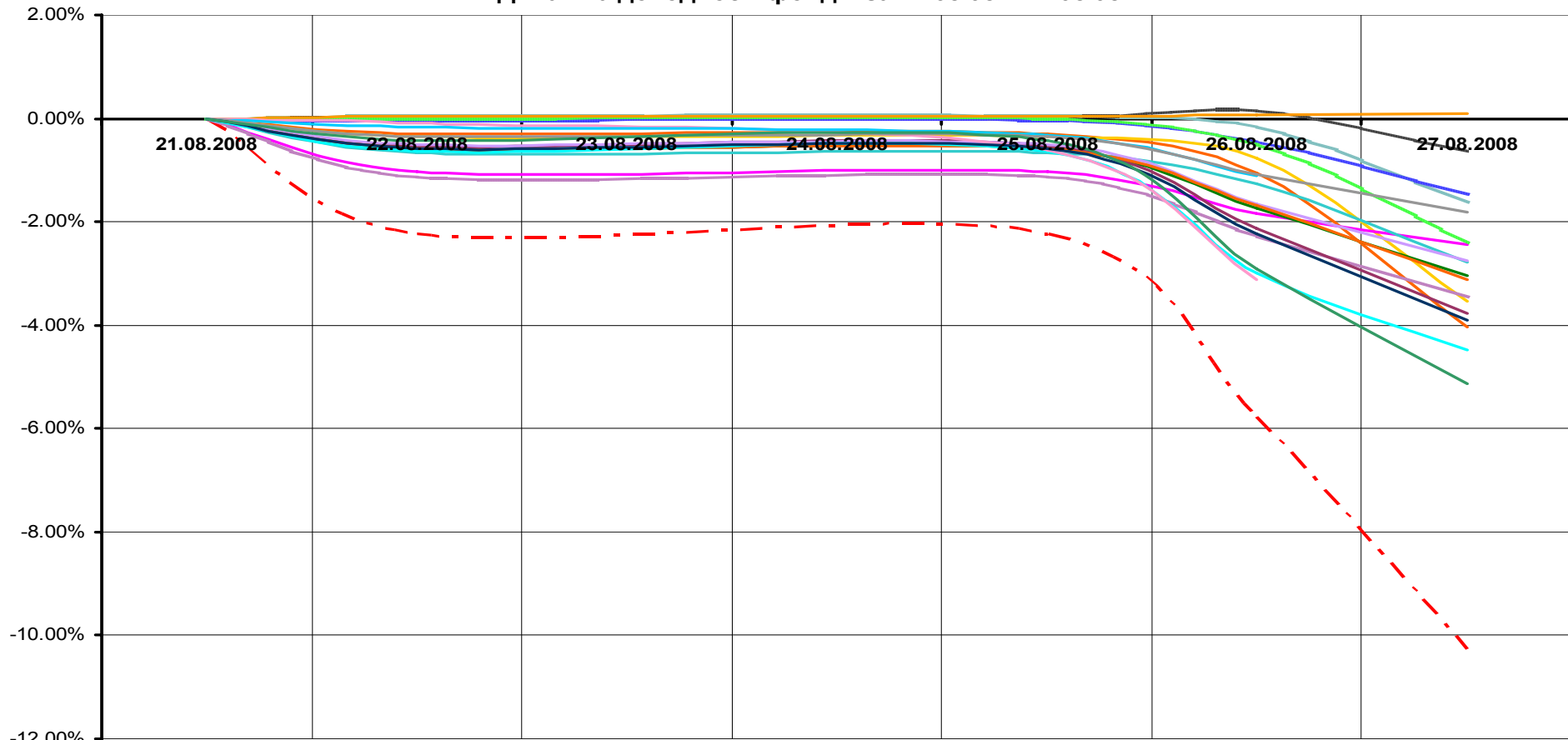
(*) Оскільки фонд досягнув нормативів менше року тому, даний показник не є репрезентативним.



УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

УАІБ: Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за 21/08/08 – 27/08/08

Динаміка доходності фондів за 21/08/08 – 27/08/08



- "Парекс Український Збалансований фонд"
- "Парекс фонд Українських Облігацій"
- Фонд "Класичний"
- "Преміум - фонд збалансований"
- Фонд "Альтус-збалансований"
- Індекс ПФТС
- "Володимир Великий"
- "Ярослав Мудрий - фонд акцій"
- Фонд "Бонум Оптимум"
- "СЕБ Фонд грошовий ринок"
- "СЕБ Фонд збалансований"
- "Магістр-фонд збалансований"
- "Преміум-фонд Індексний"
- "ОТП Класичний"
- "АВРОПА - фонд зростання"
- "ТАСК Ресурс"
- "Конкорд Стабільність"
- "Конкорд Достаток"
- "МІЛЛЕНІУМ ЗАХИСТ КАПІТАЛУ"
- "МІЛЛЕНІУМ ЗБАЛАНСОВАНИЙ"
- "СЕМ Ажіо"

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

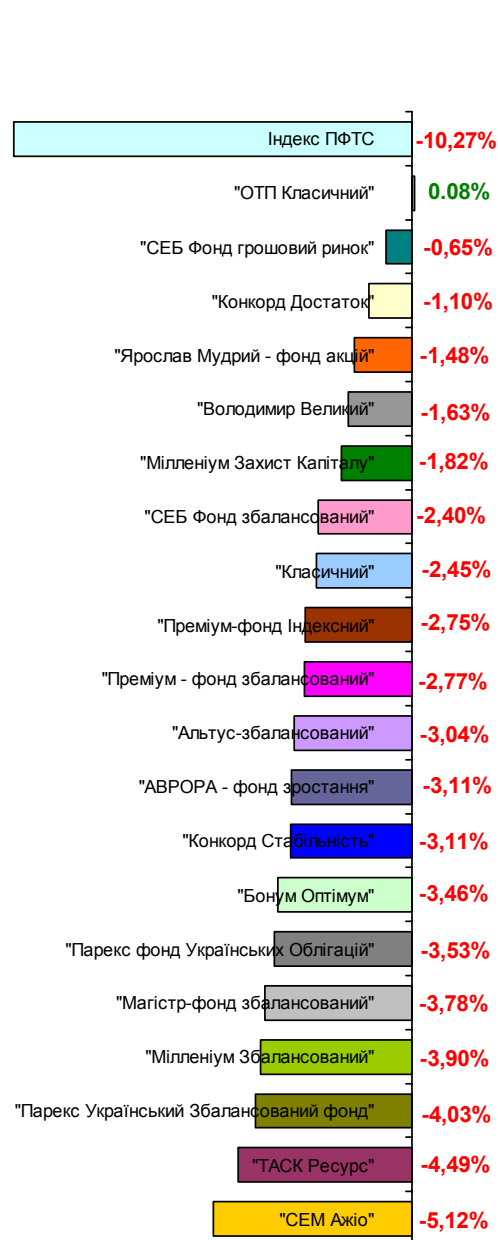
e-mail – gavrylyuk@uaib.com.ua, www.uaib.com.ua



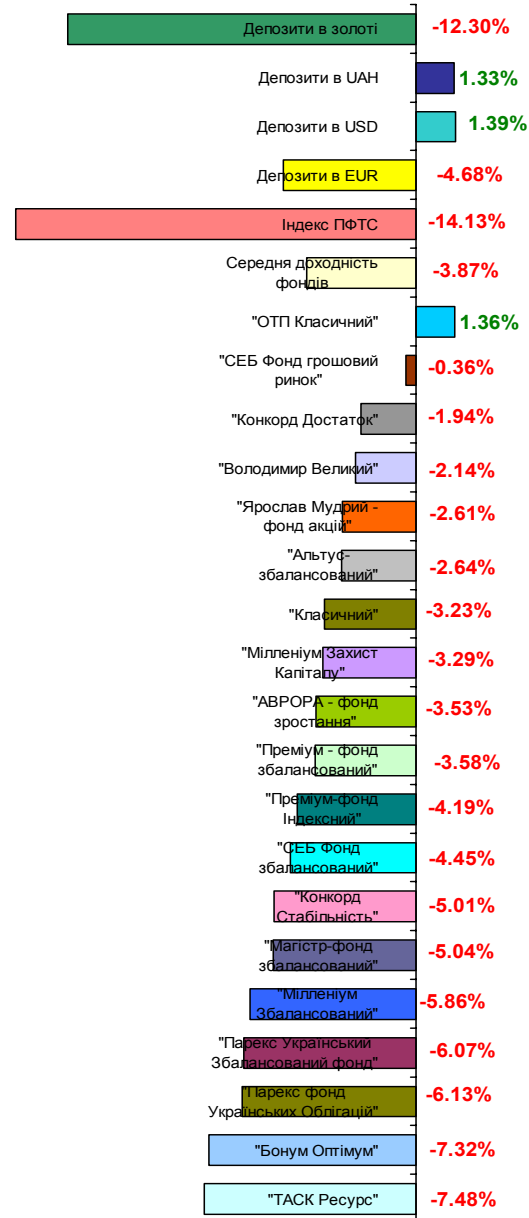
УКРАЇНЬСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

УАІБ: Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за 21/08/08 – 27/08/08

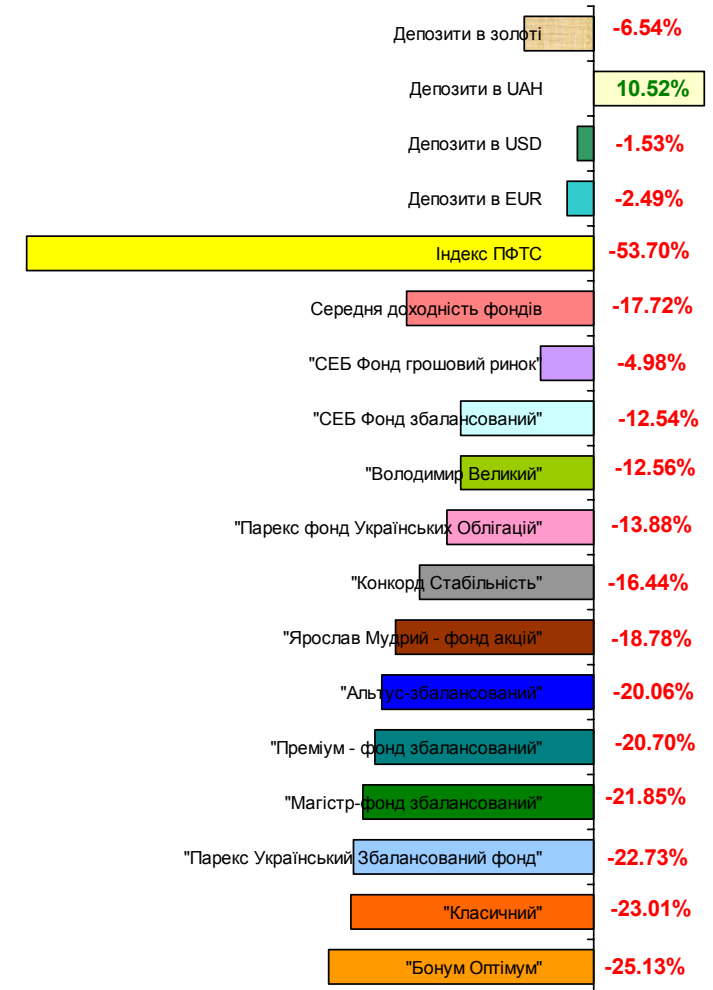
Доходність відкритих фондів за 21/08/08 – 27/08/08



Доходність відкритих фондів, банківських депозитів і золота за 27/07/08 – 27/08/08



Доходність відкритих фондів та банківських депозитів у валюті і 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