



Протягом останнього тижня, з 28 серпня по 3 вересня, світові фінансові ринки демонстрували боковий тренд. Головний вплив на них мали котирування з сировинних ринків та корпоративні новини. В ході тижневих торгів ціна на нафту опускалася до \$105,46 за баррель – мінімального показника з 4 квітня. Продовжували зменшуватися ціни на золото, срібло, мідь та інші метали. Це призвело до здешевлення акцій нафтових та видобувних компаній. Водночас зросли акції компаній, які споживають ці ресурси. Певний вплив мали і макроекономічні новини, які все ще не дозволяють сподіватися на швидке завершення світової фінансової кризи. Зокрема, індекс виробничої активності США (ISM Manufacturing) зменшився до 49,9 пункту, що свідчить про скорочення ділової активності у виробництві.

В Україні головним фактором впливу було загострення внутрішньополітичної ситуації із початком роботи Верховної Ради. Індекс ПФТС, який розпочав повертати свої позиції після стрімкого падіння минулого тижня, знов зменшився до 522,76 пунктів, продемонструвавши за тиждень +1,74%.

Відкриті ІСІ продовжували втрачати вартість активів в управлінні. За останній тиждень фонди, які аналізуються в огляді, в середньому скоротилися на 1,67% (-3,63% – на минулому тижні)¹. Зменшувалися усі фонди, за винятком "ОТП Класичний" (9,6 тис. грн., +0,34%) та "СЕМ Ажіо" (0,8 тис. грн., +0,14%). Якщо у першого це зростання відбулося за рахунок збільшення вартості портфеля в управлінні, то у останнього – за рахунок додаткового розміщення сертифікатів. Найбільших втрат зазнали фонди "Преміум - фонд збалансований" (-946 тис. грн., -4,2%) та "Класичний" (-816 тис. грн., -1,34%). Скорочення цих фондів відбувалося як за рахунок зменшення вартості їхніх портфелів, так і за рахунок зменшення кількості розміщених сертифікатів.

Загальна кількість розміщених сертифікатів відкритих фондів з 28 серпня по 03 вересня скоротилась на 1,3%. Жодному фонду, за виключенням "СЕМ Ажіо", не вдалося додатково розмістити свої інвестиційні сертифікати.

Середня доходність відкритих ІСІ за останні сім днів склала 0,07%. Позитивну доходність продемонстрували 12 з 21 фондів. Лідерами були "СЕМ Ажіо" (+0,86%), "Конкорд Стабільність" (+0,72%) та "ТАСК Ресурс" (+0,61%). Найнижчу доходність показали "Бонум Оптимум" (-0,79%), "Преміум-фонд збалансований" (-0,66%) та "Класичний" (-0,63%).

За останній місяць, з 03 серпня по 03 вересня, середня доходність відкритих фондів склала -4,67%. Усі фонди, за винятком фонду "ОТП Класичний" (+1,44%), продемонстрували від'ємну доходність. Прибутковим було розміщення коштів на доларових (+3,87%) та гривневих (+1,33%) депозитах. Найбільших втрат на тлі посилення долара зазнало золото. Доходність депозитів у цьому банківському металі за останній місяць склала -11,31%.

З початку 2008 року інвестори 20 фондів у середньому втратили 18,12% вартості вкладень, у той час як індекс ПФТС впав на 47,24%. Найкращий показник мав фонд "СЕМ фонд грошового ринку" (-4,74%), а найгірший – "Бонум Оптимум" (-25,67%).

¹ В огляд включено 21 з 25 відкритих фондів, які функціонують на українському ринку, оскільки щоденна інформація про діяльність 2-х фондів компанії «Парекс Асет Менеджмент 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 28/08/08 – 03/09/08

Інформація про фонди станом на 03/09/08

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"	БАТ "Кінто" http://www.kinto.com	11.05.2004	14.07.2004	100	60 162 537,66	149 873	401,42
"Преміум - фонд збалансований"	ТОВ "Управляюча компанія "Сократ" http://am.sokrat.kiev.ua	20.05.2005	13.10.2005	1000	21 573 285,57	9 956	2 166,86
"Преміум-фонд Індексний"	ТОВ КУА "Альтус ессетс активітіс" http://altus.dp.ua	23.10.2007	31.01.2008	1000	18 679 260,15	23 652	789,75
"Альтус-збалансований"	ТОВ КУА "Альтус ессетс активітіс" http://altus.dp.ua	21.04.2006	22.10.2006	1000	36 375 110,31	25 955	1 401,47
"Володимир Великий"	ТОВ "КУА "Універ Менеджмент" http://www.univergroup.com.ua	21.07.2006	10.01.2007	1000	1 612 563,58	1 093	1 475,36
"Ярослав Мудрий - фонд акцій"	ТОВ "КУА "Універ Менеджмент" http://www.univergroup.com.ua	21.07.2006	10.01.2007	1000	2 929 437,10	1 933	1 515,49
"Бонум Оптимум"	ТОВ "КУА "Бонум Груп" http://bonum-group.com	08.09.2006	27.02.2007	100	2 483 316,31	22 187,00	111,93
"СЕБ Фонд збалансований"	ТОВ КУА "СЕБ Ессет Менеджмент Україна" http://www.seb.ua	15.12.2006	09.07.2007	100	10 186 395,16	97 419	104,56
"СЕБ Фонд грошовий ринок"	ТОВ КУА "СЕБ Ессет Менеджмент Україна" http://www.seb.ua	15.12.2006	09.07.2007	1000	2 827 351,77	2 622	1 078,32
"Магістр-фонд збалансований"	ТОВ "КУА "Магістр" http://www.am-magister.com	17.04.2007	09.10.2007	1000	1 180 247,96	1 238	953,35
"Конкорд Стабільність"	ТОВ "КУА "Конкорд Ессет Менеджмент" http://www.concorde-asset.com.ua	06.07.2007	27.12.2007	100	5 752 710,19	68 535	83,94
"Конкорд Достаток"	ТОВ "КУА "Конкорд Ессет Менеджмент" http://www.concorde-asset.com.ua	06.07.2007	24.01.2008	100	29 624 304,49	333 977	88,70
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд ЛІКВІДНИХ АКЦІЙ"		17.12.2007	26.02.2008	1000	1 325 984,22	1 617	820,03
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд збалансований ОПТИМАЛЬНИЙ"	ТОВ "КУА"ПІО ГЛОБАЛ Україна" http://pioglobal.ua/	17.12.2007	26.02.2008	1000	1 100 644,68	1 252	879,11
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд грошового ринку НАДІЙНИЙ"		17.12.2007	26.02.2008	1000	631 540,87	704	897,08
"Мілленіум Захист Капіталу"	ТОВ "Мілленіум Ессет Менеджмент" http://www.mcapital.com.ua	05.09.2007	22.04.2008	100	872 740,25	8 902	98,04
"Мілленіум Збалансований"	ТОВ "Мілленіум Ессет Менеджмент" http://www.mcapital.com.ua	05.09.2007	22.04.2008	100	3 585 879,97	42 805	83,77
"АВРОРА - фонд зростання"	ТОВ "УК "Аврора" http://www.aurora-asset.com	17.09.2007	22.04.2008	1000	1 465 052,80	1 897	772,30
"ОТП Класичний"	ТОВ "КУА "ОТП Капітал" http://otpcapital.com	27.11.2007	21.05.2008	1000	2 827 086,13	3 093,00	914,03
"ТАСК Ресурс"	ТОВ "КУА "ТАСК-Інвест" http://www.task.ua	13.12.2007	19.06.2008	1000	3 131 948,14	3 932	796,53
"СЕМ Ажіо"	ТОВ "КУА "Співдружність Ессет Менеджмент" www.ft-forex.com	13.12.2007	22.07.2008	1000	583 526,35	730	799,35

(*) 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. 2 фонди компанії «Парекс Ассет Менеджмент 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 28/08/08 – 03/09/08

Доходність фондів станом на 03/09/08

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	-0,63%	-4,83%	-16,29%	-23,05%	-12,13%	-23,71%	301,42%	69,81%
"Преміум - фонд збалансований"	1000	-0,66%	-6,22%	-16,80%	-25,90%	-0,40%	-22,94%	116,69%	35,43%
"Альтус-збалансований"	1000	-0,10%	-4,45%	-14,28%	-20,01%	-10,99%	-20,55%	40,15%	16,92%
"Володимир Великий"	1000	-0,54%	-3,33%	-8,17%	-13,63%	4,93%	-12,91%	47,54%	22,39%
"Ярослав Мудрий - фонд акцій"	1000	-0,43%	-3,31%	-12,05%	-18,12%	-0,41%	-19,00%	51,55%	24,28%
"Бонум Оптимум"	100	-0,79%	-9,55%	-21,87%	-27,71%	-3,03%	-25,67%	11,93%	6,00%
"СЕБ Фонд збалансований"	100	-0,21%	-4,89%	-10,56%	-13,15%	-4,22%	-13,14%	4,56%	2,65%
"СЕБ Фонд грошовий ринок"	1000	0,23%	-0,27%	-0,59%	-4,37%	0,13%	-4,74%	7,83%	4,55%
"Магістр-фонд збалансований"	1000	0,38%	-6,24%	-16,69%	-20,89%	н.д.	-22,51%	-4,66%	(*)
"Конкорд Стабільність"	100	0,72%	-4,59%	-12,56%	-14,49%	н.д.	-16,06%	-16,06%	(*)
"Конкорд Достаток"	100	0,47%	-1,33%	-10,66%	-16,98%	н.д.	н.д.	-11,30%	(*)
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд ЛІКВІДНИХ АКЦІЙ"	1000	0,53%	-4,94%	-14,66%	-19,60%	н.д.	н.д.	-18,00%	(*)
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд збалансований ОПТИМАЛЬНИЙ"	1000	0,43%	-0,44%	-8,53%	-12,78%	н.д.	н.д.	-12,09%	(*)
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд грошового ринку НАДІЙНИЙ"	1000	0,50%	-1,05%	-5,20%	-11,48%	н.д.	н.д.	-10,29%	(*)
"Преміум-фонд Індексний"	1000	0,22%	-6,59%	-15,40%	-22,71%	н.д.	н.д.	-21,02%	(*)
"Мілленіум Захист Капіталу"	100	-0,21%	-4,13%	-3,14%	н.д.	н.д.	н.д.	-1,96%	(*)
"Мілленіум Збалансований"	100	0,07%	-6,41%	-17,09%	н.д.	н.д.	н.д.	-16,23%	(*)
"АВРОРА - фонд зростання"	1000	-0,29%	-6,60%	-17,86%	н.д.	н.д.	н.д.	-22,77%	(*)
"ОТП Класичний"	1000	0,33%	1,44%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-8,60%	(*)
"ТАСК Ресурс"	1000	0,61%	-8,72%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-20,35%	(*)
"СЕМ Ажіо"	1000	0,86%	-11,53%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-20,06%	(*)

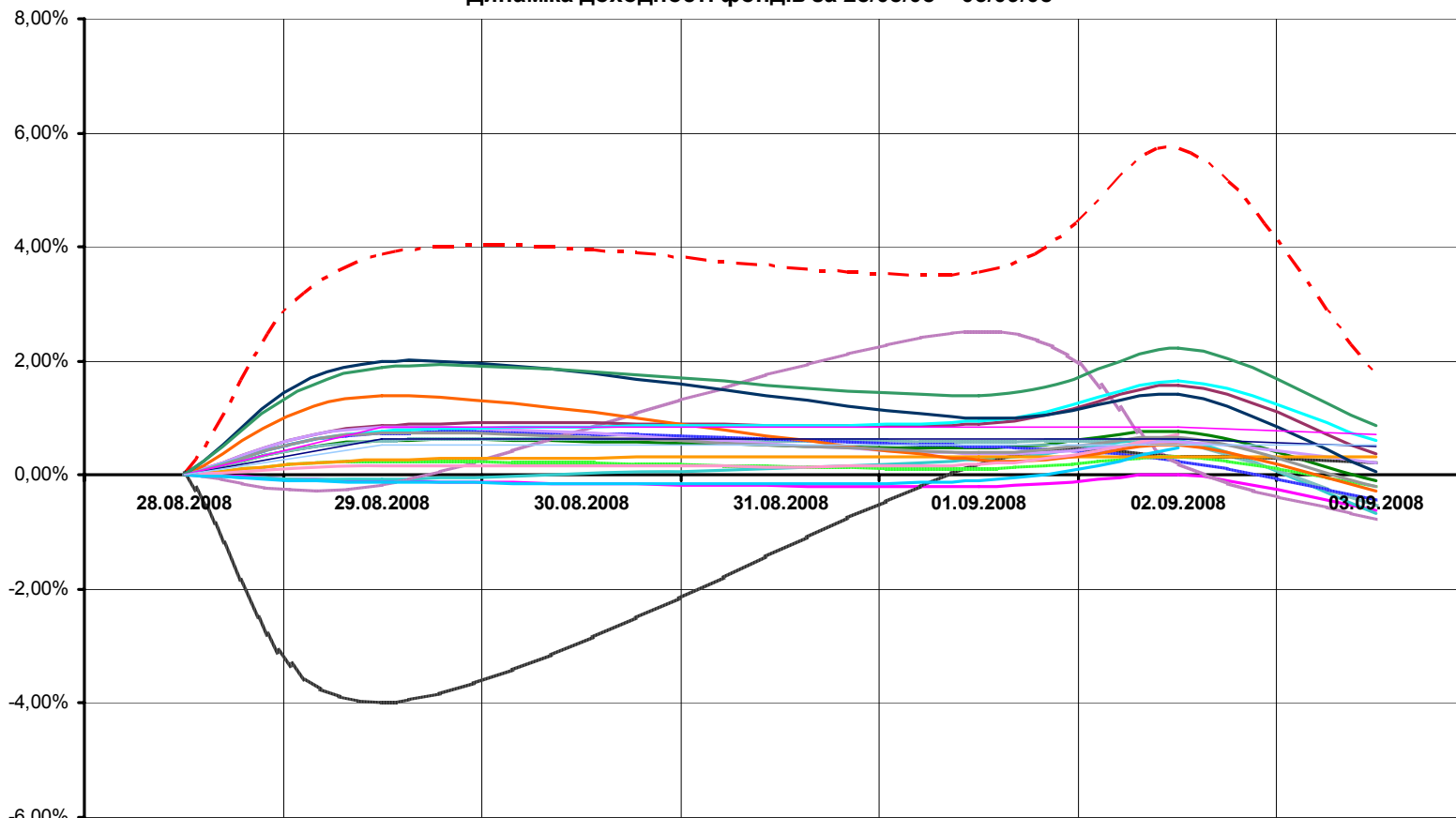
(*) Оскільки фонд досягнув нормативів менше року тому, даний показник не є репрезентативним.



УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

УАІБ: Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за 28/08/08 – 03/09/08

Динаміка доходності фондів за 28/08/08 – 03/09/08



- Фонд "Класичний"
- Фонд "Альтус-збалансований"
- "Володимир Великий"
- Фонд "Бонум Оптимум"
- "СЕБ Фонд збалансований"
- "Преміум-фонд Індексний"
- "АВРОПА - фонд зростання"
- "Конкорд Стабільність"
- "МІЛЛЕНІУМ ЗАХИСТ КАПІТАЛУ"
- "СЕМ Ажіо"
- ПІО ГЛОБАЛ - Фонд збалансований ОПТИМАЛЬНИЙ
- "Преміум - фонд збалансований"
- Індекс ПФТС
- "Ярослав Мудрий - фонд акцій"
- "СЕБ Фонд грошовий ринок"
- "Магістр-фонд збалансований"
- "ОТП Класичний"
- "ТАСК Ресурс"
- "Конкорд Достаток"
- "МІЛЛЕНІУМ ЗБАЛАНСОВАНИЙ"
- ПІО ГЛОБАЛ - Фонд ЛІКВІДНИХ АКЦІЙ
- ПІО ГЛОБАЛ - Фонд грошового ринку НАДІЙНИЙ

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



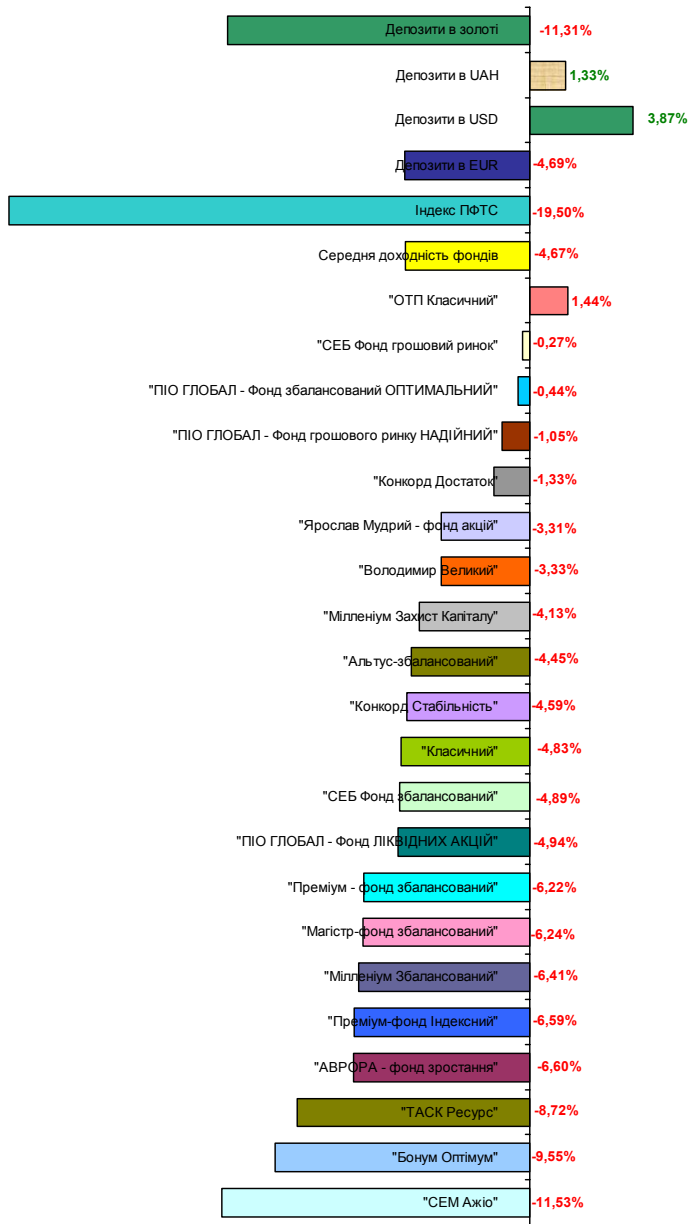
УКРАЇНЬСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

УАІБ: Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за 28/08/08 – 03/09/08

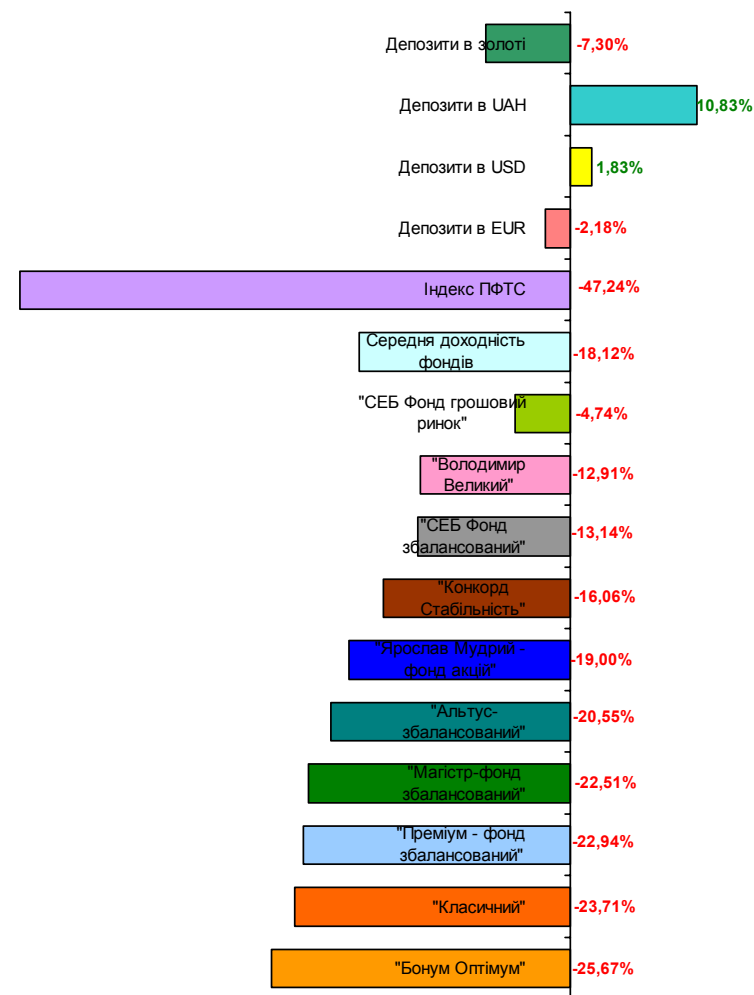
Доходність відкритих фондів за 28/08/08 – 03/09/08



Доходність відкритих фондів, банківських депозитів і золота за 03/08/08 – 03/09/08



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