



Звітний тиждень, з 4 по 10 вересня, розпочався для світових фінансових ринків з чергового падіння на тлі оприлюднення невтішних макроекономічних даних США, які, зокрема, свідчать про зростання рівня безробіття, який сягнув 4,4%, що є історичним мінімумом за 5 років. У середині тижня ринки дещо повернули свої позиції, в чому не останню роль зіграло рішення уряду США перевести двох іпотечних гігантів, Fannie Mae та Freddie Mac, які знаходяться на межі банкрутства, під державне управління. Однак наприкінці тижня індекси знов зменшилися на тлі невдалих намагань одного з найбільших інвестиційних банків США, Lehman Brothers, продати частку своїх активів корейським інвесторам.

Через послаблення урагану «Айк» та чуток про те, що ОПЕК не планує зменшення квоти видобутку, продовжувала зменшуватися ціна на нафту. Жовтневі ф'ючерси на марку WTI впали до 103,26 дол. США за баррель. Падіння цін на нафту та ескалація конфлікту між Росією та Заходом продовжували сприяти тому, що російський фондовий ринок переживає свої найгірші часи. Іноземні інвестори переглядають свої довгострокові стратегії на цьому ринку, скорочуючи свою присутність на ньому.

Український фондовий ринок знов продемонстрував свою залежність від негативних новин як у світі, так і в регіоні. 5 вересня ПФТС була змушена призупинити торги аби стримати стрімкий обвал ринку через панічні настрої інвесторів. За день індекс ПФТС зменшився на 6,92%, а за тиждень – на 11,92%.

Відкриті ІСІ продовжували втрачати вартість активів в управлінні. За останній тиждень фонди, які аналізуються в огляді, в середньому скоротилися на 4,4% (1,67% на минулому тижні)<sup>1</sup>. Зменшувалися усі фонди, за винятком "ОТП Класичний" (2,7 тис. грн., +0,1%), який зріс за рахунок збільшення вартості портфеля в управлінні. Найбільших втрат серед фондів, які брали участь у нинішньому та попередньому тижневих оглядах зазнали фонди "Класичний" (-0,83 млн. грн., -4,68%) та "Альтус збалансований" (-2,35 млн. грн., -6,47%). Скорочення цих фондів переважно відбувалося за рахунок зменшення вартості їхніх портфелів на тлі падіння фондового ринку.

Загальна кількість розміщених сертифікатів відкритих фондів з 4 по 10 вересня скоротилась на 1,07% (1,3% на минулому тижні).

Середня доходність відкритих ІСІ за сім днів склала -3,2%. Усі фонди, за винятком "ОТП Класичний" (+0,08%), продемонстрували негативні результати.

За останній місяць, з 10 серпня по 10 вересня 2008 року, середня доходність відкритих фондів склала -7,26%. Усі фонди, за винятком фонду "ОТП Класичний" (+1,16%), продемонстрували від'ємну доходність. Найнижчу доходність показали "Бонум Оптимум" (-13,77%), "СЕМ Ажіо" (-13,5%) та "Магістр-фонд збалансований" (-12,04%). Найприбутковішими були депозити у доларах (+4,28%).

З початку 2008 року учасники відкритих фондів у середньому втратили 23,63% вартості вкладень, у той час як індекс ПФТС впав на 53,11%. Найкращий показник серед фондів, що проаналізовані в огляді мав фонд "Володимир Великий" (-15,37%), а найгірший – "Бонум Оптимум" (-29,96%).

<sup>1</sup> В огляд включено 23 з 25 відкритих фондів, які функціонують на українському ринку, оскільки щоденна інформація про діяльність 2-х фондів компанії «СЕБ Ессет Менеджмент Україна» не була своєчасно надана УАІБ.



# УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

УАІБ: Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за 04/09/08 – 10/09/08

## Інформація про фонди станом на 10/09/08

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"	ВАТ "Кінто" <a href="http://www.kinto.com">http://www.kinto.com</a>	11.05.2004	14.07.2004	100	57 348 370,72	148 633	385,84
"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	20 068 659,59	9 692	2 070,64
"Преміум-фонд Індексний"	ТОВ КУА "Альтус ессетс активітіс" <a href="http://altus.dp.ua">http://altus.dp.ua</a>	23.10.2007	31.01.2008	1000	17 770 528,64	23 259	764,03
"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	34 020 209,27	25 513	1 333,45
"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	1 545 429,83	1 078	1 433,61
"Ярослав Мудрий - фонд акцій"	ТОВ "КУА "Універ Менеджмент" <a href="http://www.univergroup.com.ua">http://www.univergroup.com.ua</a>	21.07.2006	10.01.2007	1000	2 739 424,00	1 879	1 457,92
"Бонум Оптімум"	ТОВ "КУА "Бонум Груп" <a href="http://bonum-group.com">http://bonum-group.com</a>	08.09.2006	27.02.2007	100	2 199 695,85	20 855,00	105,48
"Парекс фонд Українських Облігацій"	ТОВ КУА АПФ "Парекс Асет Менеджмент Україна"	13.06.2005	06.12.2005	10	100 646 675,35	6 170 590	16,31
"Парекс Український Збалансований фонд"	ТОВ "КУА "Парекс" <a href="http://parex.com.ua">http://parex.com.ua</a>	13.06.2005	15.01.2006	10	12 910 857,73	795 371	16,23
"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	1 102 350,05	1 238	890,43
"Конкорд Стабільність"	ТОВ "КУА "Конкорд Ессет Менеджмент" <a href="http://www.concorde-asset.com.ua">http://www.concorde-asset.com.ua</a>	06.07.2007	27.12.2007	100	5 464 213,12	67 834	80,55
"Конкорд Достаток"	ТОВ "КУА "Конкорд Ессет Менеджмент" <a href="http://www.concorde-asset.com.ua">http://www.concorde-asset.com.ua</a>	06.07.2007	24.01.2008	100	29 229 441,58	332 307	87,96
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд ЛІКВІДНИХ АКЦІЙ"	ТОВ "КУА"ПІО ГЛОБАЛ Україна" <a href="http://pioglobal.ua/">http://pioglobal.ua/</a>	17.12.2007	26.02.2008	1000	1 254 599,28	1 618	775,40
"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	1 055 943,07	1 253	842,73
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд грошового ринку НАДІЙНИЙ"	ТОВ "КУА"ПІО ГЛОБАЛ Україна" <a href="http://pioglobal.ua/">http://pioglobal.ua/</a>	17.12.2007	26.02.2008	1000	624 042,18	705	885,17
"Мілленіум Захист Капіталу"	ТОВ "Мілленіум Ессет Менеджмент" <a href="http://www.mcapital.com.ua">http://www.mcapital.com.ua</a>	05.09.2007	22.04.2008	100	868 069,76	8 922	97,30
"Мілленіум Збалансований"	ТОВ "Мілленіум Ессет Менеджмент" <a href="http://www.mcapital.com.ua">http://www.mcapital.com.ua</a>	05.09.2007	22.04.2008	100	3 514 632,70	42 747	82,22
"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	6 086 830,44	6 577,00	925,47
"Дельта-Фонд грошового ринку"	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	2 919 912,57	3 062,00	953,60
"АВРОРА - фонд зростання"	ТОВ "УК "Аврора" <a href="http://www.aurora-asset.com">http://www.aurora-asset.com</a>	17.09.2007	22.04.2008	1000	1 374 079,43	1 869	735,19
"ОТП Класичний"	ТОВ "КУА "ОТП Капітал" <a href="http://otpcapital.com.ua">http://otpcapital.com.ua</a>	27.11.2007	21.05.2008	1000	2 829 820,83	3 093,00	914,91
"ТАСК Ресурс"	ТОВ "КУА "ТАСК-Інвест" <a href="http://www.task.ua">http://www.task.ua</a>	13.12.2007	19.06.2008	1000	3 036 098,04	3 946	769,41
"СЕМ Ажіо"	ТОВ "КУА "Співдружність Ессет Менеджмент" <a href="http://www.ft-forex.com">www.ft-forex.com</a>	13.12.2007	22.07.2008	1000	564 091,12	730	772,73

(\* 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 «СЕБ Асет Менеджмент Україна» не включені до огляді, оскільки щоденна інформації ними 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](mailto:gavrylyuk@uaib.com.ua), [www.uaib.com.ua](http://www.uaib.com.ua)



# УКРАЇНЬСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

УАІБ: Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за 04/09/08 – 10/09/08

## Доходність фондів станом на 10/09/08

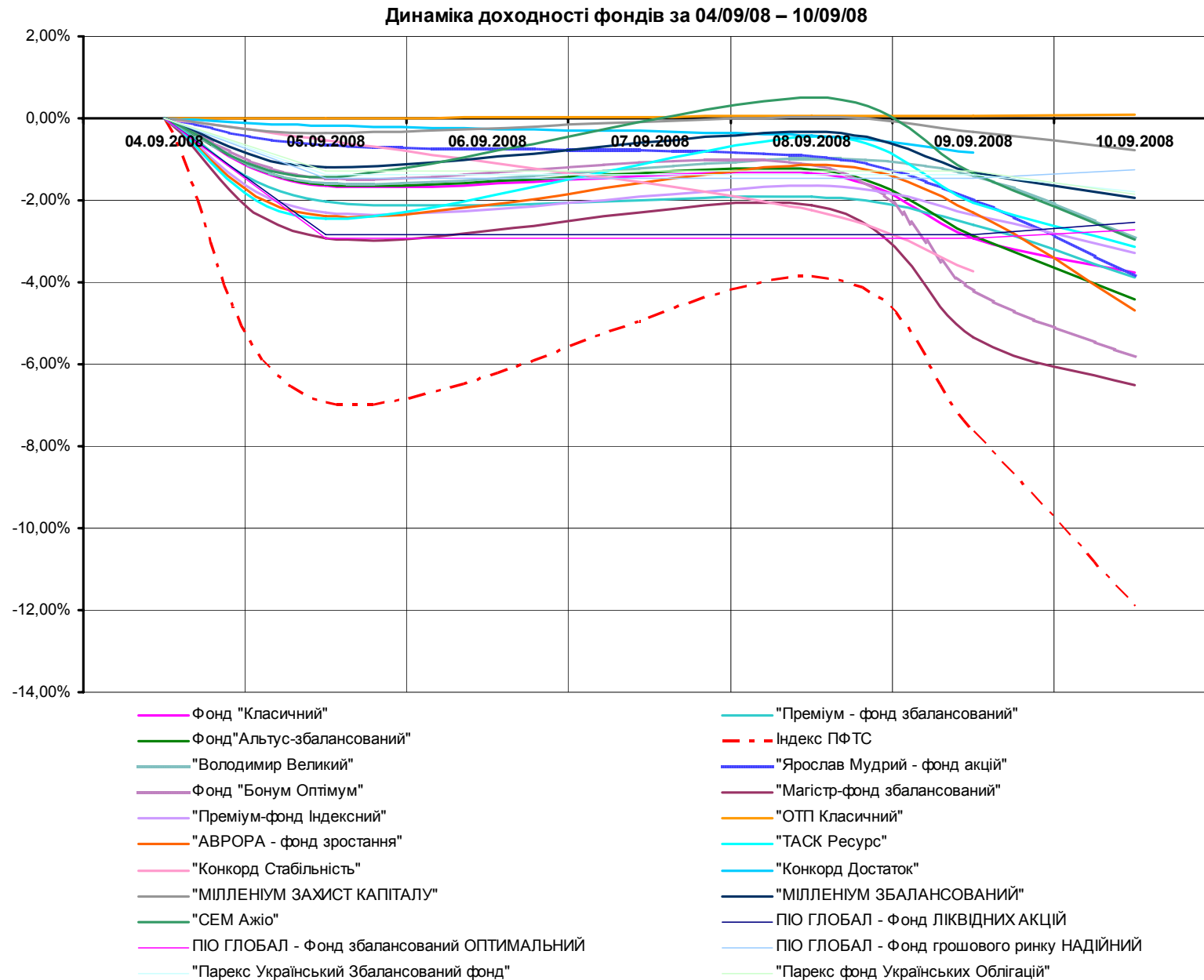
Назва фонду	Номінал ІС (UAH)	Доходність інвестиційних сертифікатів							
		1 тиждень	1 місяць	3 місяці	6 місяців	1 рік	з початку року	з початку діяльності фонду	з початку діяльності фонду, % річних (середня)
"Класичний"	100	-3,77%	-7,30%	-18,34%	-26,02%	-15,53%	-26,67%	285,84%	65,91%
"Преміум - фонд збалансований"	1000	-3,88%	-10,09%	-19,30%	-29,49%	-3,97%	-26,36%	107,06%	32,32%
"Альтус-збалансований"	1000	-4,41%	-8,96%	-17,36%	-23,89%	-15,02%	-24,41%	33,34%	13,94%
"Володимир Великий"	1000	-2,92%	-6,10%	-10,37%	-16,72%	2,31%	-15,37%	43,36%	20,24%
"Ярослав Мудрий - фонд акцій"	1000	-3,84%	-6,81%	-13,26%	-21,28%	-3,85%	-22,08%	45,79%	21,37%
"Бонум Оптимум"	100	-5,83%	-13,77%	-24,49%	-31,65%	-8,69%	-29,96%	5,48%	2,73%
"Парекс фонд Українських Облігацій"	100	-4,25%	-9,88%	-22,62%	-29,24%	-12,40%	-26,99%	63,11%	19,44%
"Парекс Український Збалансований фонд"	1000	-3,76%	-7,09%	-15,68%	-20,58%	-4,23%	-17,35%	62,32%	19,20%
"Магістр-фонд збалансований"	1000	-6,51%	-12,04%	-20,84%	-26,00%	н.д.	-27,63%	-10,96%	(*)
"Конкорд Стабільність"	100	-3,72%	-7,53%	-15,42%	-17,53%	н.д.	-19,45%	-19,45%	(*)
"Конкорд Достаток"	100	-0,85%	-1,84%	-10,12%	-17,47%	н.д.	н.д.	-12,04%	(*)
"Дельта-Фонд збалансований"	1000	-1,13%	-3,47%	-7,30%	-14,29%	н.д.	н.д.	-7,45%	(*)
"Дельта-Фонд грошового ринку"	1000	-0,95%	-1,24%	-2,53%	-9,33%	н.д.	н.д.	-4,64%	(*)
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд ЛІКВІДНИХ АКЦІЙ"	1000	-5,63%	-9,42%	-16,96%	-23,94%	н.д.	н.д.	-22,46%	(*)
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд збалансований ОПТИМАЛЬНИЙ"	1000	-4,13%	-4,56%	-11,25%	-16,62%	н.д.	н.д.	-15,73%	(*)
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд грошового ринку НАДІЙНИЙ"	1000	-1,44%	-2,25%	-6,55%	-12,98%	н.д.	н.д.	-11,48%	(*)
"Преміум-фонд Індексний"	1000	-3,27%	-8,66%	-16,66%	-25,13%	н.д.	н.д.	-23,60%	(*)
"Мілленіум Захист Капіталу"	100	-0,78%	-3,99%	-3,33%	н.д.	н.д.	н.д.	-2,70%	(*)
"Мілленіум Збалансований"	100	-1,94%	-7,62%	-17,43%	н.д.	н.д.	н.д.	-17,78%	(*)
"АВРОРА - фонд зростання"	1000	-4,69%	-10,89%	-21,26%	н.д.	н.д.	н.д.	-26,48%	(*)
"ОТП Класичний"	1000	0,08%	1,16%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-8,51%	(*)
"ТАСК Ресурс"	1000	-3,12%	-11,12%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-23,06%	(*)
"СЕМ Ажіо"	1000	-2,97%	-13,50%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-22,73%	(*)

(\*) 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 04/09/08 – 10/09/08

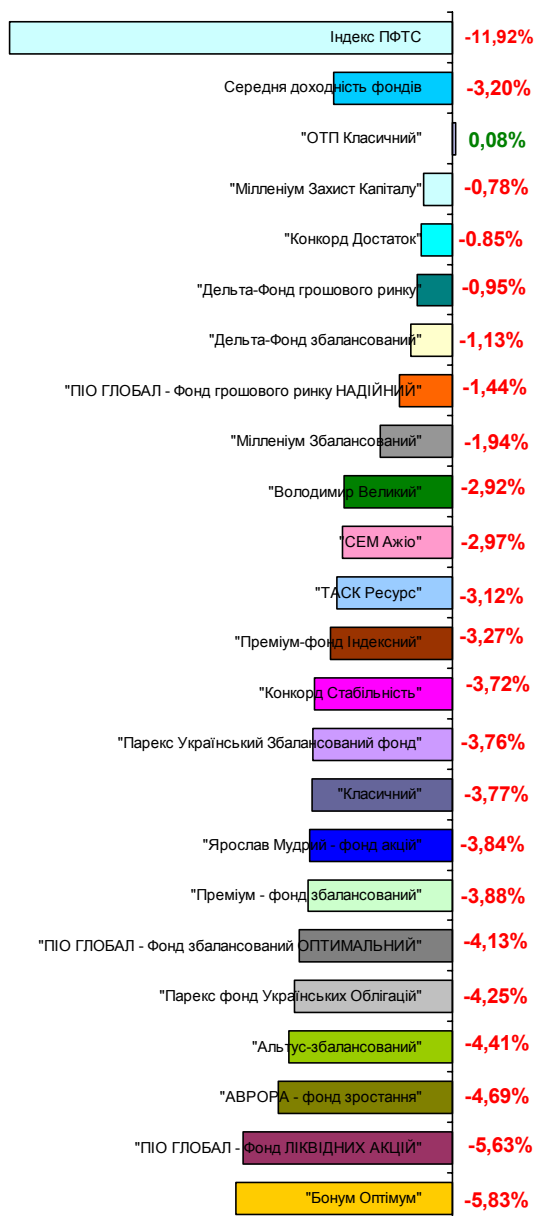




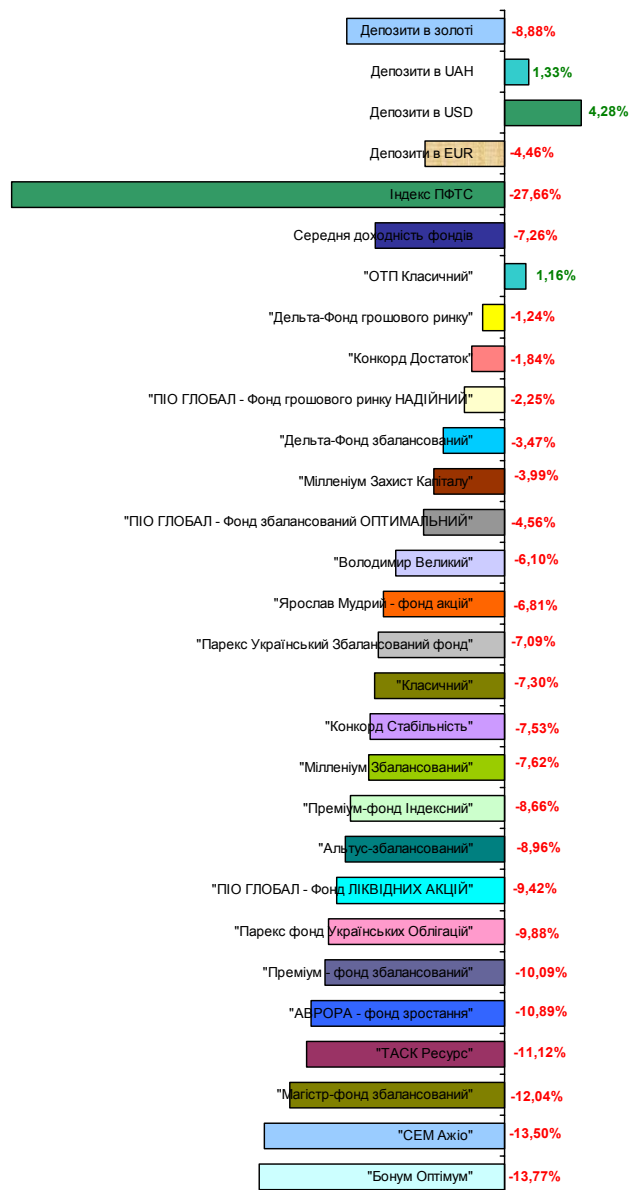
# УКРАЇНЬСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

УАІБ: Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за 04/09/08 – 10/09/08

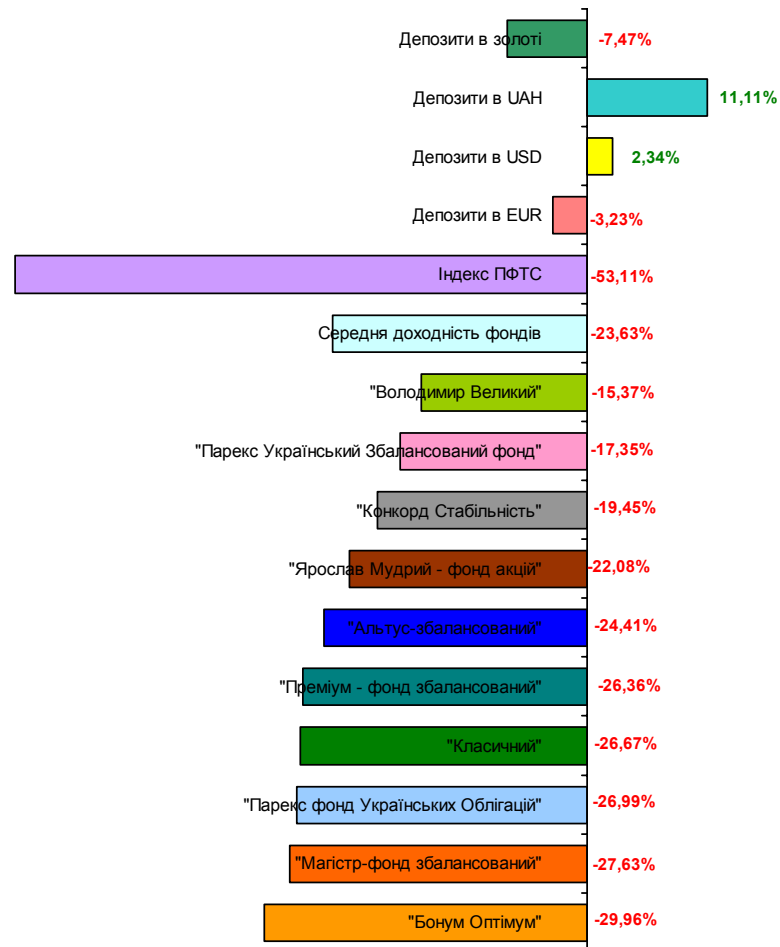
Доходність відкритих фондів  
за 04/09/08 – 10/09/08



Доходність відкритих фондів,  
банківських депозитів і золота  
за 10/08/08 – 10/09/08



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](mailto:gavrylyuk@uaib.com.ua), [www.uaib.com.ua](http://www.uaib.com.ua)