



13-19 листопада для фондових ринків світу був періодом чергового витка кризи та збільшення частоти коливань між ростом та падінням. "Вимивання" капіталу з ринків акцій та зростання втрат від кредитної кризи збільшилися. На початку тижня на фондових майданчиках США відбулося невпевнене піднесення ринків унаслідок зростання вартості акцій енергокомпаній. Це сталося завдяки інтересу інвесторів до рекордно здешевілих активів та зростанню ціни на нафту. Деякий ріст показав і сектор нерухомості, підтриманий продажем пакету акцій найбільшої світової корпорації у сфері нерухомості CB Richard Ellis, що дозволило їй акумулювати капітал для подальшого погашення боргів або капітальних інвестицій. Це переважило негатив від погіршеного прогнозу розвитку технологічних компаній та різкого зростання безробіття. Проте, один з лідерів серед банків США, Citigroup, планує скоротити штат працівників на 14% та суттєво зменшити витрати через падіння економіки. Автомобільна галузь США залишається під значним тиском – General Motors та Ford очікують ухвалення Конгресом плану допомоги компаніям.

Організація економічного співробітництва та розвитку вдруге за 2008 рік понизила прогноз розвитку світової економіки на 2009 рік, пророкуючи подальшу рецесію США, країн Єврозони та Японії. ОЕСР закликала уряди країн світу вживати більше заходів для запобігання економічному спаду та виходу з рецесії. Однак, кращі, ніж передбачалося, квартальні результати одного з провідних європейських банків Credit Agricole та найбільшої світової будівельної компанії Vinci стимулювали ріст фондових ринків Європи та Азії 14 листопада. Зростання показали також котирування гірничовидобувних корпорацій. Оптимізм переважав і 18 листопада, оскільки зросли акції енергетичних та технологічних компаній (після публікації позитивних даних Hewlett-Packard). Але ситуація швидко змінилась: 19 листопада усі провідні фондові ринки світу продемонстрували падіння через очікування подальших проблем фінансової системи та загрози автоіндустрії. Американські, європейські та азійські фондові індикатори за сім днів впали на 3,5-8%. Російський ринок продовжує демонструвати найбільшу волатильність, тижневе падіння індексів РТС та ММВБ склало відповідно -4,6% та -13,8%.

Індекс ПФТС протягом тижня зберігав стійкість, несуттєво коливаючись в умовах слабкої активності. З 12-го листопада він втратив 2,2% та досяг рівня 267,95 пункту.

Для відкритих ІСІ тиждень 13-19 листопада також став відносно позитивним: фонди втратили тільки 415,56 тис. грн. (0,48%) чистих активів, сукупна ВЧА 23-х ІСІ склала майже 180 053,79 тис. грн.¹ (з урахуванням фонду "Тайгер Вайт", який нещодавно досяг нормативів, вартість чистих активів становила 180 510 тис. грн.). При цьому ВЧА 10-ти із 24-х фондів зросла (загалом на 105,71 тис. грн.), найбільше – у фонду "Класичний" (+43,32 тис. грн., +0,1%). "Лідером" за зменшенням чистих активів з 12 до 19 листопада став "Конкорд Достаток" (-497,97 тис. грн., -3,35%). Ключовим фактором зміни ВЧА цих фондів, як і ще 12-ти учасників ринку, була переоцінка інвестицій. Чисті активи інших 6-ти фондів впали, головним чином, за рахунок виходу інвесторів.

В цілому, кількість розміщених сертифікатів 23-х фондів відкритого типу скоротилася на 0,88%. Для 8-ми ІСІ вона залишилась незмінною, а 2 фонди додатково розмістили сертифікати: "Мілленіум Захист Капіталу" (+0,22%), "ТАСК Ресурс" (+0,21%). Разом зі зростанням вартості вкладень цих фондів, це сприяло збільшенню їхніх чистих активів. Найбільшого відносного скорочення обсягу сертифікатів в обігу зазнали "СЕБ Фонд грошовий ринок" (-2,67%), "Конкорд Стабільність" (-2,39%). У той же час, лідером за відтоком капіталу за 13-19 листопада став "Парекс Український Збалансований фонд" (-441,28 тис. грн.), що призвело до падіння ВЧА фонду на 0,17%. На другій позиції – фонд "Класичний" (-273,32 тис. грн.), третій – "Конкорд Достаток" (-111,89 тис. грн.). Сукупний чистий відтік капіталу з фондів становив -1 070,69 тис. грн.

13 учасників ринку продемонстрували позитивну доходність за сім днів. Середня ж зміна вартості сертифікатів склала -0,17%, оскільки 3 фонди мали показники значно гірші, ніж інші. Це "Конкорд Достаток" (-2,61%), "Бонум Оптимум" (-1,9%) та "Тект-Стабільність" (-1,77%). А найліпшу доходність мали "Парекс Український Збалансований фонд" (+0,76%), "Класичний" (+0,73%). Лідер попереднього тижня "СЕБ Фонд грошовий ринок" мав найменшу позитивну зміну вартості ІС (+0,005%).

Середнє здешевлення вкладень до відкритих ІСІ з 19 жовтня до 19 листопада 2008 року склало -5,24%, що значною мірою зумовлено падінням фондів "Конкорд Стабільність" (-38,7%) та "Конкорд Достаток" (-35,85%). Найкращий результат за місяць показав "Дельта-Фонд збалансований" (+1,59%), позитивну динаміку в цілому продемонстрували 9 ІСІ, серед яких більш ніж на 1% зросли інвестиції до фондів "Альтус-стратегічний" (+1,29%), "Дельта-Фонд грошового ринку" (+1,26%), "Мілленіум Збалансований" (+1,13%). З початку 2008 року сертифікати фондів втратили у середньому 31,41% вартості, що складає близько 40% падіння індексу ПФТС (-77,18%). Найбільш стійким до падіння серед відкритих ІСІ був "СЕБ Фонд грошовий ринок" (-8,12%), а "Конкорд Стабільність" мав найгірший серед 14-ти фондів результат (-52,96%).

¹ В огляд не включено 3 фонди КУА "ПЮ ГЛОБАЛ Україна", 2 фонди УК "Сократ" і фонд "Спарта Збалансований", оскільки необхідна інформація про діяльність цих фондів не була своєчасно подана до УАІБ.



УКРАЇНЬСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

УАІБ: Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за 13/11/08 – 19/11/08

Інформація про фонди станом на 19/11/08

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	43 296 289.87	128 001	338.25
"Парекс Український Збалансований фонд"	ТОВ КУА АПФ "Парекс Асет Менеджмент Україна" http://parex.com.ua	13.06.2005	06.12.2005	10	47 378 227.43	3 633 646	13.04
"Парекс фонд Українських Облігацій"		13.06.2005	15.01.2006	10	7 948 591.27	545 560	14.57
"Альтус-збалансований"	ТОВ КУА "Альтус ессетс активітіс" http://altus.dp.ua	21.04.2006	22.10.2006	1000	30 149 723.91	25 268	1 193.20
"Альтус-стратегічний"		20.03.2008	24.09.2008	1000	3 659 567.42	3 616	1 012.05
"Володимир Великий"	ТОВ "КУА "Універ Менеджмент" http://www.univergroup.com.ua	21.07.2006	10.01.2007	1000	1 343 150.58	1 026	1 309.11
"Ярослав Мудрий - фонд акцій"		21.07.2006	10.01.2007	1000	2 095 055.64	1 715	1 221.61
"Бонум Оптимум"	ТОВ "КУА "Бонум Груп" http://bonum-group.com	08.09.2006	27.02.2007	100	1 133 459.72	14 932	75.91
"СЕБ Фонд збалансований"	ТОВ КУА "СЕБ Ессет Менеджмент Україна" http://www.seb.ua/	15.12.2006	09.07.2007	100	5 950 609.59	77 842	76.44
"СЕБ Фонд грошовий ринок"		15.12.2006	09.07.2007	1000	1 821 098.04	1 751	1 040.03
"Магістр-фонд збалансований"	ТОВ "КУА "Магістр" http://www.am-magister.com	17.04.2007	09.10.2007	1000	897 898.71	1 214	739.62
"Дельта-Фонд збалансований"	ТОВ КУА "Дельта-Капітал" http://www.delta-capital.com.ua/	19.06.2007	04.12.2007	1000	5 844 804.25	6 459	904.91
"Дельта-Фонд грошового ринку"		19.06.2007	04.12.2007	1000	2 908 598.15	3 050	953.64
"Конкорд Стабільність"	ТОВ "КУА "Конкорд Ессет Менеджмент" http://www.concorde-asset.com.ua	06.07.2007	27.12.2007	100	1 647 474.15	35 025	47.04
"Конкорд Достаток"		06.07.2007	24.01.2008	100	14 350 390.31	257 864	55.65
"Мілленіум Захист Капіталу"	ТОВ "Мілленіум Ессет Менеджмент" http://www.mcapital.com.ua	05.09.2007	22.04.2008	100	788 396.69	8 300	94.99
"Мілленіум Збалансований"		05.09.2007	22.04.2008	100	2 767 883.31	36 033	76.82
"АВРОРА - фонд зростання"	ТОВ "УК "Аврора" http://www.aurora-asset.com	17.09.2007	22.04.2008	1000	1 116 821.05	1 763	633.48
"ОТП Класичний"	ТОВ "КУА "ОТП Капітал" http://otpcapital.com.ua	27.11.2007	21.05.2008	1000	2 022 462.59	2 260	894.89
"ТАСК Ресурс"	ТОВ "КУА "ТАСК-Інвест" http://www.task.ua	13.12.2007	19.06.2008	1000	1 463 899.41	2 389	612.77
"СЕМ Ажіо"	ТОВ "КУА "Співдружність Ессет Менеджмент" www.ft-forex.com	13.12.2007	22.07.2008	1000	483 262.75	730	662.00
"Патрон"	ТОВ "Всеукраїнська управляюча компанія" http://vuk.com.ua/	27.12.2007	24.09.2008	100	464 567.22	7 536	61.65
"Тект-Стабільність"	ТОВ КУА "Тект Ессет Менеджмент" http://www.tekt-am.com/	28.02.2008	06.10.2008	1000	521 562.03	720	724.39
"Тайгер Вайт"	ТОВ КУА "Тайгер Ессет Менеджмент" http://tiger-asset.com/	04.04.2008	03.11.2008	1000	456 204.08	548	832.49

(*) Усі фонди - відкриті диверсифіковані паюві

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



УКРАЇНЬСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

УАІБ: Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за 13/11/08 – 19/11/08

Доходність фондів станом на 19/11/08

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	0.73%	-2.85%	-19.30%	-32.28%	-35.42%	-35.71%	238.25%	52.75%
"Парекс Український Збалансований фонд"	10	0.76%	-6.20%	-28.07%	-41.19%	-40.87%	-41.63%	30.39%	8.86%
"Парекс фонд Українських Облігацій"	10	-0.33%	-2.02%	-17.21%	-27.01%	-24.78%	-25.82%	45.70%	13.33%
"Альтус-збалансований"	1000	-0.17%	-2.00%	-18.40%	-29.19%	-31.77%	-32.36%	19.32%	7.50%
"Володимир Великий"	1000	-0.56%	-0.18%	-12.87%	-20.42%	-20.32%	-22.72%	30.91%	13.28%
"Ярослав Мудрий - фонд акцій"	1000	-0.44%	-3.92%	-20.60%	-31.25%	-32.66%	-34.71%	22.16%	9.52%
"Бонум Оптімум"	100	-1.90%	-5.26%	-35.98%	-49.19%	-47.93%	-49.59%	-24.09%	-10.98%
"СЕБ Фонд збалансований"	100	-0.69%	-17.68%	н.д.	-35.52%	-36.57%	-36.50%	-23.56%	-12.23%
"СЕБ Фонд грошовий ринок"	1000	0.00%	0.78%	н.д.	-5.10%	-7.49%	-8.12%	4.00%	2.08%
"Магістр-фонд збалансований"	1000	0.44%	-1.65%	-26.64%	-36.99%	-38.39%	-39.88%	-26.04%	-16.37%
"Дельта-Фонд збалансований"	1000	0.53%	1.59%	-5.06%	-12.00%	н.д.	-17.79%	-9.51%	(*)
"Дельта-Фонд грошового ринку"	1000	0.50%	1.26%	-1.60%	-4.13%	н.д.	-10.53%	-4.64%	(*)
"Конкорд Стабільність"	100	-0.15%	-38.70%	-45.89%	-51.46%	н.д.	-52.96%	-52.96%	(*)
"Конкорд Достаток"	100	-2.61%	-35.85%	-37.83%	-44.64%	н.д.	н.д.	-44.35%	(*)
"Мілленіум Захист Капіталу"	100	0.34%	0.36%	-5.74%	-7.77%	н.д.	н.д.	-5.01%	(*)
"Мілленіум Збалансований"	100	0.41%	1.13%	-12.85%	-25.89%	н.д.	н.д.	-23.18%	(*)
"АВРОРА - фонд зростання"	1000	0.36%	0.07%	-22.70%	-35.29%	н.д.	н.д.	-36.65%	(*)
"ОТП Класичний"	1000	0.23%	0.88%	-1.37%	н.д.	н.д.	н.д.	-10.51%	(*)
"ТАСК Ресурс"	1000	0.19%	-4.66%	-28.10%	н.д.	н.д.	н.д.	-38.72%	(*)
"СЕМ Ажіо"	1000	0.50%	0.58%	-24.56%	н.д.	н.д.	н.д.	-33.80%	(*)
"Альтус-стратегічний"	1000	0.05%	1.29%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	1.20%	(*)
"Патрон"	100	-0.35%	-5.30%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-38.35%	(*)
"Тект-Стабільність"	1000	-1.77%	-2.18%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-27.56%	(*)
"Тайгер Вайт"	1000	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-16.75%	(*)

* Оскільки фонд був визнаний менше року тому, отже, даний показник не є репрезентативним для нього.



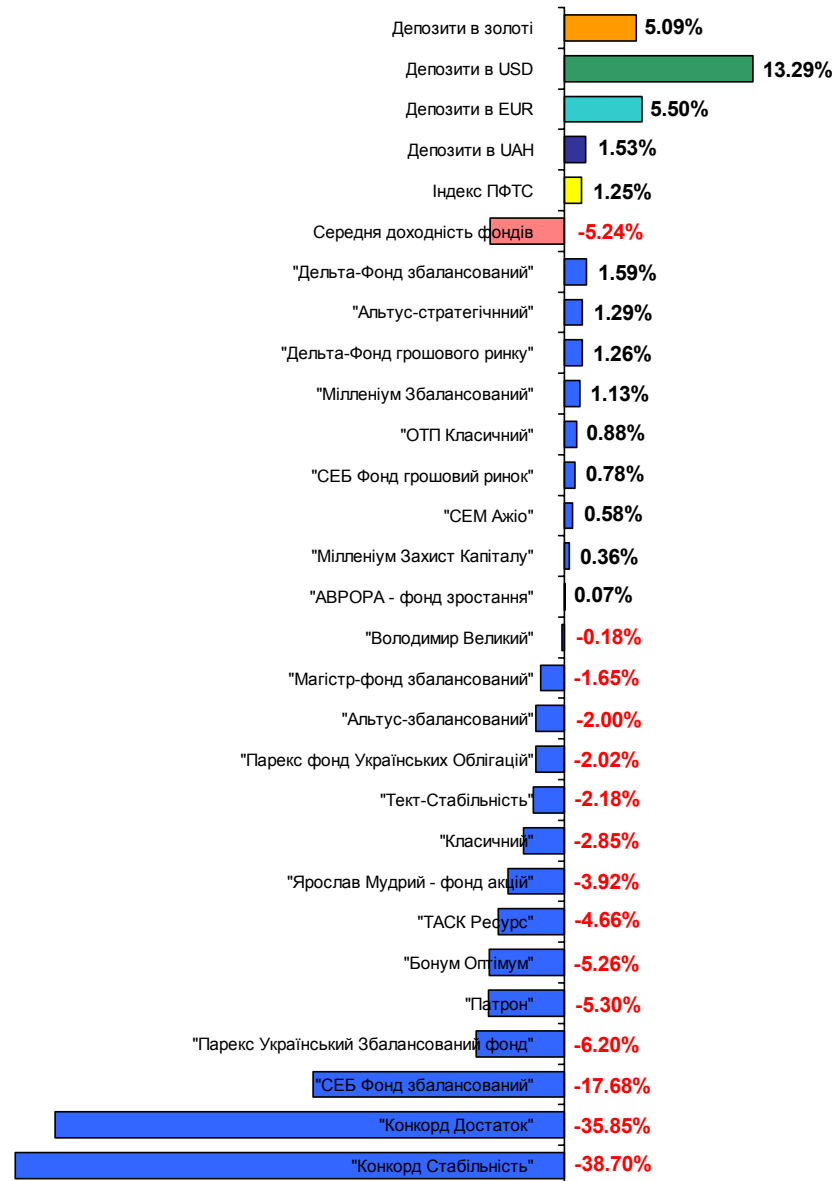
УКРАЇНЬСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

УАІБ: Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за 13/11/08 – 19/11/08

Доходність відкритих фондів за 12/11/08 – 19/11/08



Доходність відкритих фондів, банківських депозитів у валюті й золоті за 19/10/08 – 19/11/08



Доходність відкритих фондів та банківських депозитів у валюті й золоті з початку 2008 року

