



УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

УАІБ: Огляд діяльності публічних ІСІ в Україні (відкриті, інтервальні, закриті фонди)

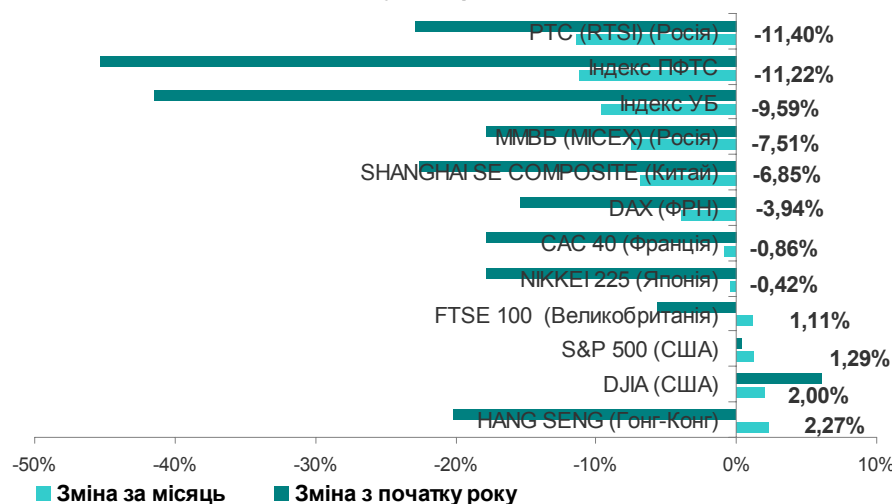
(Грудень 2011 року)

У грудні український ринок цінних паперів продемонстрував значну негативну динаміку.

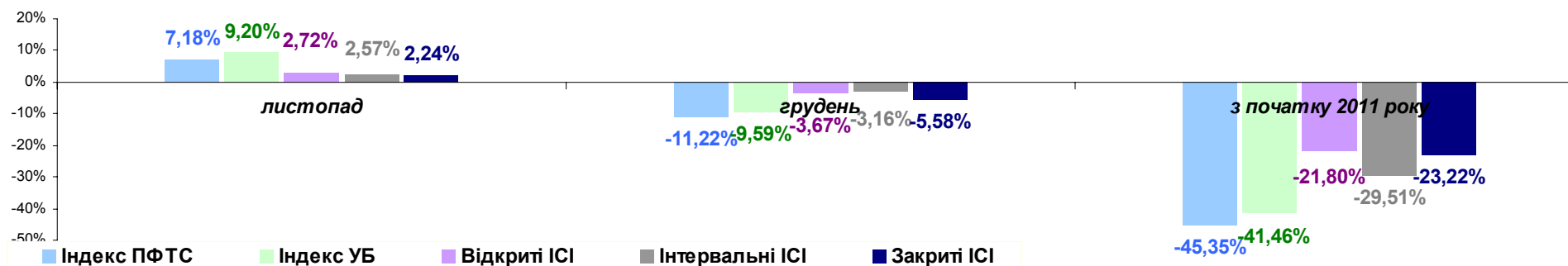
Індекс українських акцій знизився на 9,59% з 1 582,23 до 1 430,55 пунктів станом на 29.12.2011. Лідерами обігу в грудні стали акції "Центренерго", обсяг торгів якими склав 107,43 млн. грн, на другому місці – "Алчевський металургійний комбінат" – 86,54 млн. грн, замикає трійку "Укрнафта" – 85,93 млн. грн. Частка зазначених цінних паперів в обороті склала 18,96%, 15,28% і 15,17% відповідно.

Індекс ПФТС знизився на 11,22% з 600,18 до 532,85 пунктів станом на 29.12.2011. За підсумками грудня у рейтингу пайових цінних паперів першого котирувального списку кращими стали акції Укрсоцбанку. У другому котирувальному списку – акції Дніпроенерго. Найдинамічнішими у торгах цінними паперами ІСІ другого котирувального списку виявилися акції «ЗНВКІФ «ЮНІВЕРСУМ». У рейтингу корпоративних облігацій другого котирувального списку лідирували облігації ПАТ «Дельта Банк» (серія Т), муніципальних – облігації Вінницької міської Ради (серія F). У секторі торгів ОВДП визнані кращими облігації Міністерства фінансів України – UA4000108823 з погашенням 29 січня 2014.

Динаміка українських та світових індексів акцій у 2011 році



Динаміка індексів українських акцій та доходності публічних фондів у 2011 році





УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

УАІБ: Огляд діяльності публічних ІСІ в Україні (відкриті, інтервальні, закриті фонди)

(Грудень 2011 року)

Інформація про відкриті фонди*. Ренкінг за ВЧА

N з/п	Назва фонду**	ВЧА, грн.	Кількість ІС в обігу, шт.	ВЧА на один ІС, грн.	Номінал ІС, грн.	Назва КУА	Офіційний сайт КУА
1	ОТП Класичний	61 646 169,99	48 159	1 280,06	1 000	ТОВ КУА "ОТП Капітал"	http://otpcapital.com.ua/
2	КІНТО-Класичний	29 925 171,38	78 468	381,37	100	ПРАТ "Кінто"	http://www.kinto.com/
3	Парекс Український Збалансований фонд	16 756 136,47	1 420 471	11,80	10	ТОВ КУА АПФ "Цитаделе Ассет Менеджмент Україна"	http://parex.com.ua/
4	Райффайзен грошовий ринок	13 415 400,45	9 487	1 414,08	1 000	ТОВ КУА "Райффайзен Аваль"	http://raam.com.ua/
5	СЕБ Фонд Облігаційний	10 044 472,66	5 750	1 746,86	1 000	ТОВ КУА "СЕБ Ессет Менеджмент Україна"	http://www.seb.ua/
6	Парекс фонд Українських Облігацій	10 024 449,06	474 222	21,14	10	ТОВ КУА АПФ "Цитаделе Ассет Менеджмент Україна"	http://parex.com.ua/
7	Преміум-фонд Індексний	6 569 219,80	14 167	463,70	1 000	ТОВ КУА "ПІОГЛОБАЛ Україна"	http://pioglobal.ua/
8	КІНТО-Еквіті	6 400 377,40	7 646	837,09	1 000	ПРАТ "Кінто"	http://www.kinto.com/
9	ОТП Фонд Акцій	5 956 743,17	8 721 554	0,68	1	ТОВ КУА "ОТП Капітал"	http://otpcapital.com.ua/
10	ВСІ	5 291 354,44	6 218	850,97	1 000	ТОВ КУА "Всесвіт"	http://www.vsesvit.com.ua/
11	Дельта-Фонд збалансований	4 462 685,10	4 531	984,92	1 000	ТОВ КУА "Дельта-Капітал"	http://www.delta-capital.com.ua/
12	СЕБ Фонд Українських Акцій	4 070 659,73	88 227	46,14	100	ТОВ КУА "СЕБ Ессет Менеджмент Україна"	http://www.seb.ua/
13	Альтус-Збалансований	3 885 365,80	2 126	1 827,55	1 000	ТОВ КУА "Альтус ессетс активітіс"	http://www.altus.ua/
14	Софіївський	3 732 847,50	5 453	684,55	1 000	ТОВ КУА "ІВЕКС ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ"	http://www.am.eavex.com.ua/
15	Аргентум	2 950 009,70	51 982	56,75	100	КУА "Драгон Есет Менеджмент"	http://www.dragon-am.com/
16	Преміум - фонд збалансований	2 396 445,13	3 622	661,64	1 000	ТОВ КУА "ПІОГЛОБАЛ Україна"	http://pioglobal.ua/
17	Дельта-Фонд грошового ринку	2 321 495,54	2 624	884,72	1 000	ТОВ КУА "Дельта-Капітал"	http://www.delta-capital.com.ua/
18	Конкорд Достаток	2 274 919,93	47 697	47,70	100	ТОВ КУА "Конкорд Ессет Менеджмент"	http://am.concorde.ua/
19	Альтус-Депозит	2 064 519,99	1 733	1 191,30	1 000	ТОВ КУА "Альтус Ассетс Активітіс"	http://www.altus.ua/
20	УкрСиб А-ВІСТА	1 963 876,74	2 072	947,82	1 000	АТ КУА АПФ "УкрСиб Ессет Менеджмент"	http://ukrsibfunds.com
21	Райффайзен збалансований	1 916 124,84	5 574	343,76	500	ТОВ КУА "Райффайзен Аваль"	http://raam.com.ua/
22	Райффайзен Акції	1 797 004,23	6 704	268,05	500	ТОВ КУА "Райффайзен Аваль"	http://raam.com.ua/
23	Альтус-Стратегічний	1 528 742,47	1 121	1 363,73	1 000	ТОВ КУА "Альтус Ассетс Активітіс"	http://www.altus.ua/
24	Андромеда	1 423 232,36	1 311	1 085,61	1 000	ТОВ КУА "УПІ КАПІТАЛ"	http://upicapital.com/
25	УНІВЕР.УА/Ярослав Мудрий: Фонд Акцій	1 339 795,58	1 297	1 033,00	1 000	ТОВ КУА "Універ Менеджмент"	http://univer.ua/
26	TASK Ресурс	1 336 489,85	1 306	1 023,35	1 000	ТОВ КУА "TASK-Інвест"	http://www.task.ua/
27	Тройка Діалог Облігації	1 305 998,87	1 210	1 079,34	1 000	ТОВ КУА-АПФ "Тройка Діалог Україна"	http://www.am.troika.ua/
28	УНІВЕР.УА/Михайло Грушевський: Фонд Державних Паперів	1 277 301,57	1 202	1 062,65	1 000	ТОВ КУА "Універ Менеджмент"	http://univer.ua/
29	УНІВЕР.УА/Тарас Шевченко: Фонд Заощаджень	1 169 636,20	1 197	977,14	1 000	ТОВ КУА "Універ Менеджмент"	http://univer.ua/
30	УНІВЕР.УА/Володимир Великий: Фонд Збалансований	1 013 605,04	637	1 591,22	1 000	ТОВ КУА "Універ Менеджмент"	http://univer.ua/
31	Надбання	951 279,89	12 334	77,13	100	ТОВ КУА "АРТ - КАПІТАЛ Менеджмент"	http://www.art-capital.com.ua/
32	Конкорд Стабільність	891 723,13	24 920	35,78	100	ТОВ КУА "Конкорд Ессет Менеджмент"	http://am.concorde.ua/
33	Бонум Оптимум	828 963,66	9 589	86,45	100	ТОВ КУА "Бонум Груп"	http://bonum-group.com/
34	СЕМ Ажіо	785 007,68	1 190	659,67	1 000	ТОВ КУА "Співдружність Ессет Менеджмент"	http://www.sem.biz.ua/
35	Мілленіум Збалансований	738 242,53	10 886	67,82	100	ТОВ "Мілленіум Ессет Менеджмент"	http://www.mcapital.com.ua/
36	Тройка Діалог Акції	694 457,12	1 448	479,60	1 000	ТОВ КУА-АПФ "Тройка Діалог Україна"	http://www.am.troika.ua/
37	ПАТРОН	425 490,12	6 720	63,32	100	ТОВ "ВУК"	http://vuk.com.ua/
38	АРТ Індексний	334 519,33	5 756	58,12	100	ТОВ КУА "АРТ - КАПІТАЛ Менеджмент"	http://art-capital.com.ua/
39	Фаворит	66 637,14	38	1 753,61	1 000	ЗАТ КУА "Універсальна"	
Разом		215 976 571,59	11 090 649	x	x	x	x

* Усі дані на кінець місяця розраховуються станом на 29.12.2011

** Усі фонди - диверсифіковані пайові.

Примітка: дані щодо ІСІ розраховуються та надаються в Огляді на основі офіційної звітності КУА, що подається до УАІБ. Показники фондів враховуються та відображаються на дату розрахунку ВЧА за результатами біржових торгів.



УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

УАІБ: Огляд діяльності публічних ІСІ в Україні (відкриті, інтервальні, закриті фонди)

(Грудень 2011 року)

Динаміка відкритих фондів*. Ренкінг за чистим притоком

Назва фонду	Вартість чистих активів		Кількість інвестиційних сертифікатів в обігу		Чистий притік/відтік капіталу, тис. грн.
	зміна, тис. грн.	зміна, %	зміна, шт.	зміна, %	
СЕБ Фонд Українських Акцій	-113,86	-2,72%	5 421	6,55%	291,39
Райффайзен Акції	11,82	0,66%	658	10,88%	193,67
Аргентум	-258,75	-8,06%	509	0,99%	34,44
КІНТО-Еквіті	-276,84	-4,15%	25	0,33%	27,59
BCI	-385,01	-6,78%	6	0,10%	5,70
УНІВЕР.УА/Михайло Грушевський: Фонд Державних Паперів	8,29	0,65%	0	0,00%	0,00
Фаворит	-2,89	-4,15%	0	0,00%	0,00
ПАТРОН	-6,50	-1,50%	0	0,00%	0,00
Дельта-Фонд грошового ринку	-20,12	-0,86%	0	0,00%	0,00
Парекс фонд Українських Облігацій	-22,72	-0,23%	0	0,00%	0,00
Мілленіум Збалансований	-24,18	-3,17%	0	0,00%	0,00
УНІВЕР.УА/Тарас Шевченко: Фонд Заощаджень	-29,32	-2,45%	0	0,00%	0,00
СЕМ Ажіо	-37,42	-4,55%	0	0,00%	0,00
УкрСиб А-ВІСТА	-43,51	-2,17%	0	0,00%	0,00
УНІВЕР.УА/Володимир Великий: Фонд Збалансований	-43,75	-4,14%	0	0,00%	0,00
Дельта-Фонд збалансований	-179,74	-3,87%	0	0,00%	0,00
Софіївський	-357,88	-8,75%	0	0,00%	0,00
Райффайзен збалансований	-89,92	-4,48%	-2	-0,04%	-0,73
АРТ Індексний	-37,41	-10,06%	-20	-0,35%	-1,28
Тройка Діалог Акції	-79,88	-10,32%	-6	-0,41%	-3,05
Тройка Діалог Облігації	6,84	0,53%	-5	-0,41%	-5,30
TASK Ресурс	-55,03	-3,95%	-10	-0,76%	-10,69
УНІВЕР.УА/Ярослав Мудрий: Фонд Акцій	-19,37	-1,43%	-13	-0,99%	-13,84
Конкорд Стабільність	-103,27	-10,38%	-659	-2,58%	-24,30
Преміум - фонд збалансований	-99,53	-3,99%	-40	-1,09%	-26,92
Конкорд Достаток	-94,51	-3,99%	-619	-1,28%	-29,80
Надбання	-132,53	-12,23%	-434	-3,40%	-36,92
Бонум Оптимум	-74,94	-8,29%	-473	-4,70%	-41,40
Преміум-фонд Індексний	-504,69	-7,13%	-156	-1,09%	-74,49
ОТП Фонд Акцій	-492,05	-7,63%	-139 519	-1,57%	-100,50
КІНТО-Класичний	-321,26	-1,06%	-430	-0,55%	-163,43
Альтус-Депозит	-213,25	-9,36%	-185	-9,65%	-217,65
Альтус-Стратегічний	-260,68	-14,57%	-169	-13,10%	-229,44
Альтус-Збалансований	-309,39	-7,38%	-169	-7,36%	-308,97
Райффайзен грошовий ринок	-194,39	-1,43%	-378	-3,83%	-525,18
Парекс Український Збалансований фонд	-1 073,74	-6,02%	-45 310	-3,09%	-535,69
СЕБ Фонд Облігаційний	-809,23	-7,46%	-546	-8,67%	-943,22
ОТП Класичний	-2 839,38	-4,40%	-2 667	-5,25%	-3 397,97
Андромеда	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.
Разом	-9 579,99	-4,27%	-185 191	-1,64%	-6 137,97

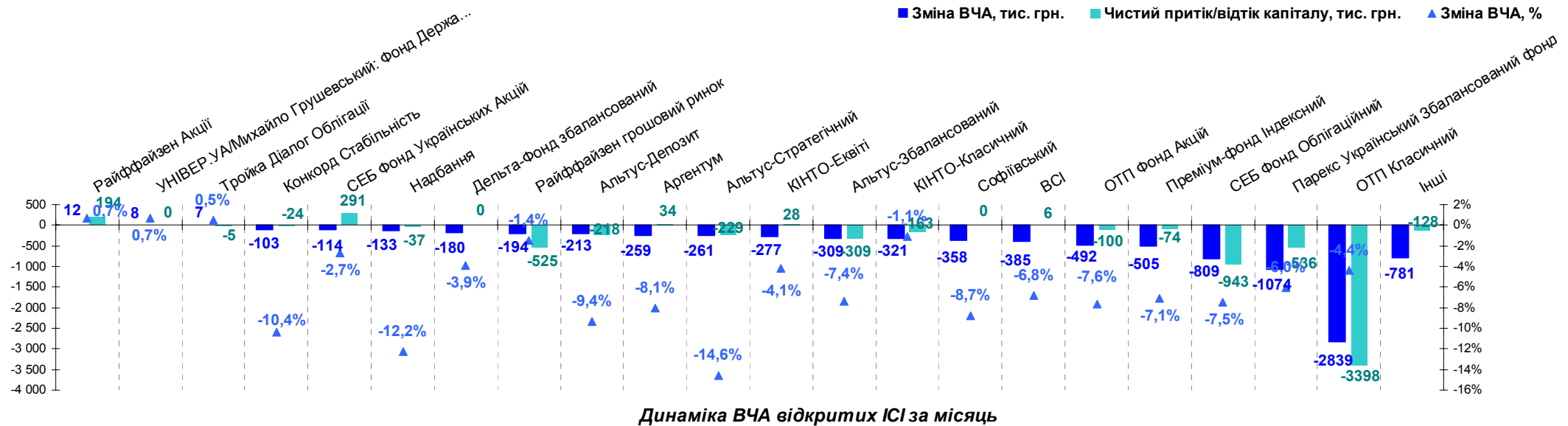
* Усі дані на кінець місяця розраховуються станом на 29.12.2011



УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

УАІБ: Огляд діяльності публічних ІСІ в Україні (відкриті, інтервальні, закриті фонди)

(Грудень 2011 року)



За даними УАІБ, ВЧА **39 відкритих ІСІ** станом на 29.12.2011 р. склала **215,98 млн. грн.** Відповідно до показників 38-ми фондів, щодо яких наявна інформація на кінець попереднього місяця, загальне зменшення чистих активів становило **-9,58 млн. грн., -4,27%**. Динаміка у грудні хоча і залишилася низхідною та показник покращився більш ніж у два рази у порівнянні з минулим місяцем (**-19,98 млн. грн., -7,84%**).

Зміни були спричинені розширенням 3-ох фондів із сукупним приростом ВЧА 0,27 тис. грн. і чистим притоком у 5-ти ІСІ, що залучили додатково 0,55 млн. грн. 35 фондів показали негативну динаміку з сукупним зменшенням ВЧА на 9,61 млн. грн. і чистим відтоком у 21-му ІСІ, що втратили 6,69 млн. грн. інвестиційних коштів вкладників.

Сукупний чистий відтік у грудні склав **-9,58 млн. грн.**, хоча більш ніж удвічі кращий у порівнянні з листопадом (**-23,65 млн. грн.**). Таким чином, сектор відкритих ІСІ показав уповільнення низхідної динаміки залучення інвестиційних коштів вкладників та негативної тенденції зниження вартості чистих активів.

Основні зміни у чистих активах відкритих ІСІ у грудні:

Зростання:

«Райффайзен Акції» (+11,82 млн. грн., +0,66%) – показав чистий притік +0,19 млн. грн., завдяки додатковому розміщенню 658 сертифікатів (+10,88% кількості в обігу порівняно з початком місяця);

«УНІВЕР.УА/Михайло Грушевський: Фонд Державних Паперів» (+8,29 млн. грн., +0,65%) – нульовий чистий притік, приріст відбувся завдяки переоцінці вартості активів;

«Тройка Діалог Облігації» (+6,84 тис. грн., +0,53%) – приріст було зафіксовано завдяки зростанню вартості портфеля, незважаючи на чистий відтік -5,30 тис. грн., за рахунок викупу 5 сертифікатів (-0,41%).

Зменшення:

«ОТП Класичний» (-2,84 млн. грн., -4,40%) – показав чистий відтік -3,40 млн. грн. за рахунок викупу 2 667 сертифікатів (-5,25%);

«Парекс Український Збалансований фонд» (-1,07 млн. грн., -6,02%) – чистий відтік склав -0,54 млн. грн. через викуп 45 310 сертифікатів (-3,09%);

«СЕБ Фонд Облігаційний» (-0,81 млн. грн., -7,46%) – показав чистий відтік -0,94 млн. грн. за рахунок викупу 546 сертифікатів (-8,67%).



УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

УАІБ: Огляд діяльності публічних ІСІ в Україні (відкриті, інтервальні, закриті фонди)

(Грудень 2011 року)

Доходність відкритих фондів*. Сортуння за датою досягнення нормативів

Назва фонду	Дата реєстрації	Дата досягнення нормативів	Доходність інвестиційних сертифікатів					
			1 місяць	3 місяці	6 місяців	1 рік (з початку року)	з початку діяльності фонду	з початку діяльності фонду, % річних (середня)**
КІНТО-Класичний	11.05.2004	14.07.2004	-0,52%	-1,52%	-14,09%	-23,21%	281,37%	19,65%
Преміум - фонд збалансований	20.05.2005	04.10.2005	-2,93%	-1,56%	-15,42%	-18,83%	-33,84%	-6,41%
Парекс фонд Українських Облігацій	13.06.2005	19.12.2005	-0,23%	-1,27%	-5,18%	11,58%	111,39%	13,22%
Парекс Український Збалансований фонд	13.06.2005	16.01.2006	-3,02%	-2,37%	-24,88%	-32,01%	17,96%	2,81%
Альтус-Збалансований	21.04.2006	07.11.2006	-0,01%	2,21%	-3,63%	-4,09%	82,75%	12,43%
УНІВЕР.УА/Володимир Великий: Фонд Збалансований	21.07.2006	10.01.2007	-4,14%	0,66%	-11,77%	-18,93%	59,12%	9,80%
УНІВЕР.УА/Ярослав Мудрий: Фонд Акцій	21.07.2006	10.01.2007	-0,44%	-5,56%	-29,00%	-44,73%	3,30%	0,66%
Бонум Оптимум	08.09.2006	27.02.2007	-3,77%	-5,39%	н.д.	-17,59%	-13,55%	-2,96%
СЕБ фонд Українських Акцій	15.12.2006	25.06.2007	-8,70%	-8,10%	-38,49%	-52,38%	-53,86%	-15,74%
СЕБ фонд Облігаційний	15.12.2006	25.06.2007	1,33%	2,41%	5,75%	10,30%	74,69%	13,15%
Дельта-Фонд грошового ринку	19.06.2007	04.12.2007	-0,86%	-1,51%	-1,96%	-4,43%	-11,53%	-2,96%
Дельта-Фонд збалансований	19.06.2007	04.12.2007	-3,87%	-3,26%	-10,83%	-8,79%	-1,51%	-0,37%
Конкорд Стабільність	06.07.2007	27.12.2007	-8,01%	-4,78%	н.д.	-22,89%	-64,22%	-22,62%
Конкорд Достаток	06.07.2007	24.01.2008	-2,74%	-2,06%	-18,74%	-25,21%	-52,30%	-17,16%
Преміум-фонд Індексний	23.10.2007	31.01.2008	-6,11%	-3,23%	-24,26%	-31,27%	-53,63%	-17,83%
Мілленіум Збалансований	05.09.2007	22.04.2008	-3,17%	2,36%	-19,35%	-32,79%	-32,18%	-10,00%
ОТП Класичний	27.11.2007	21.05.2008	0,89%	1,90%	4,65%	10,74%	28,01%	7,08%
TACK Ресурс	13.12.2007	19.06.2008	-3,22%	0,69%	-8,98%	-12,99%	2,33%	0,66%
СЕМ Ажіо	13.12.2007	22.07.2008	-4,55%	-7,51%	-29,94%	-42,47%	-34,03%	-11,40%
ПАТРОН	27.12.2007	24.09.2008	-1,50%	-0,92%	-9,06%	-13,88%	-36,68%	-13,07%
Альтус-Стратегічний	20.03.2008	24.09.2008	-1,69%	-0,49%	-11,90%	-18,16%	36,37%	9,97%
Надбання	22.04.2008	18.11.2008	-9,14%	-9,33%	-27,62%	-42,90%	-22,87%	-8,01%
Фаворит	01.10.2008	28.04.2009	-4,15%	-4,69%	-12,85%	-23,44%	75,36%	23,40%
КІНТО-Еквіті	12.03.2009	07.07.2009	-4,46%	-3,25%	-27,47%	-41,42%	-16,29%	-6,92%
Аргентум	06.08.2009	12.11.2009	-8,96%	-3,75%	-34,39%	-48,03%	-43,25%	-23,37%
Райффайзен грошовий ринок	25.02.2009	15.12.2009	2,50%	3,90%	6,61%	14,05%	41,41%	18,53%
ОТП Фонд Акцій	16.03.2010	07.07.2010	-6,15%	-3,27%	-24,48%	-36,31%	-31,70%	-22,72%
Софіївський	28.10.2009	11.08.2010	-8,75%	-10,33%	-35,26%	-41,01%	-31,55%	-23,96%
Альтус-Депозит	17.02.2010	09.09.2010	0,31%	1,23%	4,31%	10,16%	19,13%	14,36%
АРТ Індексний	31.03.2010	09.09.2010	-9,75%	-4,09%	-33,13%	-45,49%	-41,88%	-34,04%
Райффайзен Акції	01.04.2010	01.12.2010	-9,22%	-7,75%	-38,20%	-48,77%	-46,39%	-43,96%
УНІВЕР.УА/Тарас Шевченко: Фонд Заощаджень	06.09.2010	31.12.2010	-2,45%	7,22%	-0,55%	-2,56%	-2,29%	-2,30%
Райффайзен збалансований	26.08.2010	09.02.2011	-4,45%	-3,86%	-21,77%	н.д.	-31,25%	***
Тройка Діалог Облігації	09.07.2010	31.03.2011	0,94%	1,24%	3,88%	н.д.	7,93%	***
Тройка Діалог Акції	09.07.2010	31.03.2011	-9,94%	-10,69%	-36,77%	н.д.	-52,04%	***
BCI	23.09.2010	05.04.2011	-6,87%	-1,37%	-17,10%	н.д.	-14,90%	***
УНІВЕР.УА/Михайло Грушевський: Фонд Державних Паперів	06.09.2010	14.06.2011	0,65%	4,88%	6,78%	н.д.	6,26%	***
УкрСиб А-ВІСТА	22.03.2011	09.09.2011	-2,17%	-2,95%	н.д.	н.д.	-5,22%	***
Андромеда	22.06.2011	20.12.2011	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	8,56%	***

* Усі дані на кінець місяця розраховуються станом на 29.12.2011

** Показник "з початку діяльності фонду, % річних (середня)" розраховується за формулою складного відсотка.

*** Оскільки фонд був визнаний менше року тому, показник "з початку діяльності фонду, % річних (середня)" не є репрезентативним для цього фонду.



УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

УАІБ: Огляд діяльності публічних ІСІ в Україні (відкриті, інтервальні, закриті фонди)

(Грудень 2011 року)

Список основних гравців сектору у грудні не зазнав змін. *Першість серед відкритих ІСІ за часткою ринку* зайняв фонд «ОТП Класичний» (28,60% сукупної ВЧА, 61,65 млн. грн.), другу сходинку – фонд «КІНТО-Класичний» (13,88%, 29,92 млн. грн.). Третє місце посів «Парекс Український Збалансований фонд» (7,77%, 16,76 млн. грн.). Четверту позицію втримав фонд «Райффайзен грошовий ринок» (6,22%, 13,41 млн. грн.), залишивши «СЕБ фонд облігаційний» (4,66%, 10,04 млн. грн.) позаду, який, відповідно, замикає Топ-5.

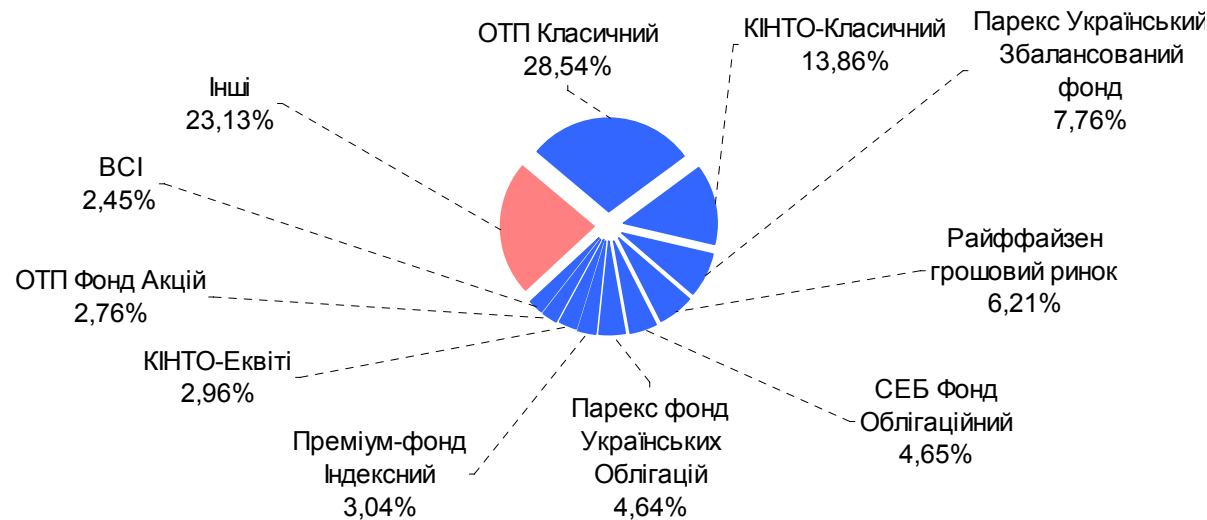
Діапазон доходності відкритих фондів у грудні був майже тотожний діапазону листопада (**12,5 та 12 відсоткових пунктів відповідно**), і знаходився в інтервалі **від -9,94% до +2,50%**. *Середня доходність була від'ємною і склала -3,67%*. Такий показник є набагато нижчим за відповідний показник листопада (+2,72%). Лише 6 фондів продемонстрували позитивні результати, 32 фонди - негативні, при чому від'ємні показники значно перевищували додатні.

Серед лідерів за доходністю варто відзначити фонди: «Райффайзен грошовий ринок» (+2,50%), «СЕБ Фонд Облігаційний» (+1,33%), «Тройка Діалог Облігації» (+0,94%).

Найбільш негативну динаміку зміни вартості вкладень показали портфелі фондів: «Тройка Діалог Акції» (-9,94%), «АРТ Індексний» (-9,75%), «Райффайзен Акції» (-9,22%).

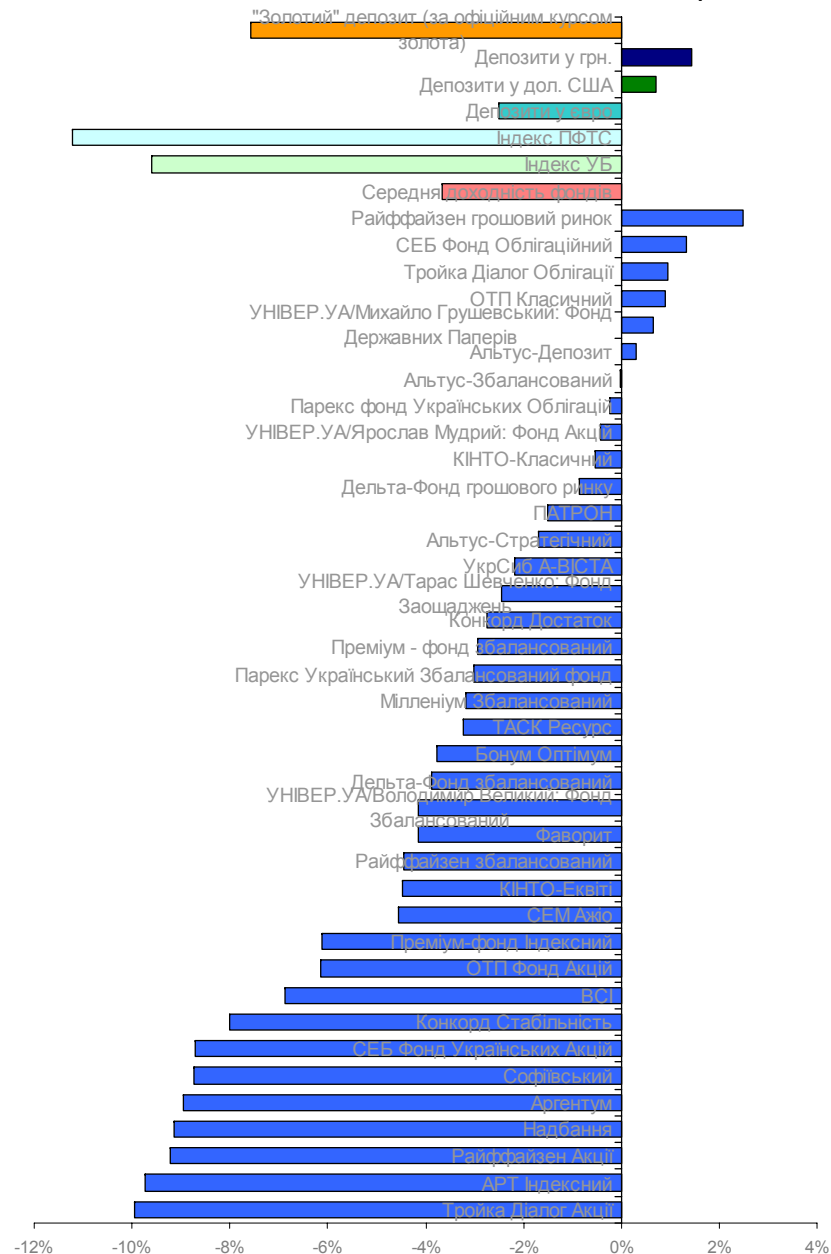
Загалом, грудневі показники обсягу інвестованих коштів та вартості чистих активів свідчать про те, що сектор відкритих ІСІ, залишаючись у червоній зоні, спромігся покращити свої результати з обох параметрів більш ніж вдвічі. Щодо зростання вартості вкладень – ситуація дещо менш оптимістична. Так, після підйому у листопаді, крива доходності опустилася нижче нульової позначки.

Частки фондів у сукупній ВЧА відкритих ІСІ





**Доходність відкритих фондів,
банківських депозитів та індексів за місяць**





УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

УАІБ: Огляд діяльності публічних ІСІ в Україні (відкриті, інтервальні, закриті фонди)

(Грудень 2011 року)

Інформація про інтервальні фонди*. Ренкінг за ВЧА

N з/п	Назва фонду	Форма	Вид	ВЧА, грн.	Кількість ІС в обігу, шт.	ВЧА на один ІС, грн.	Номінал ІС, грн.	Назва КУА	Офіційний сайт КУА
1	Платинум	пайовий	диверс.	18 600 559,06	66 957	277,80	100	ТОВ "Драгон Есет Менеджмент"	http://dragon-am.com/
2	TACK Український Капітал	пайовий	диверс.	10 103 910,38	9 596	1 052,93	1 000	ТОВ КУА "TACK-Інвест"	http://www.task.ua/
3	Конкорд Перспектива	пайовий	диверс.	4 068 399,84	66 814	60,89	100	ТОВ КУА "Конкорд Ессет Менеджмент"	http://am.concorde.ua/
4	Аурум	пайовий	диверс.	3 021 702,07	58 535	51,62	100	КУА "Драгон Есет Менеджмент"	http://www.dragon-am.com/
5	ОТП Збалансований	пайовий	диверс.	2 948 657,60	3 218	916,30	1 000	ТОВ КУА "ОТП Капітал"	http://otpcapital.com.ua/
6	Прем'єр Фонд Дохід та Зростання	пайовий	диверс.	2 055 723,27	2 807	732,36	1 000	ТОВ КУА "Фойл Ессет Менеджмент Юкрейн"	http://www.foyl.com.ua/
7	Збалансований фонд "Паритет"	пайовий	диверс.	1 323 996,23	1 161	1 140,39	1 000	ТОВ КУА "АРТ-КАПІТАЛ Менеджмент"	http://www.art-capital.com.ua/
8	ФІНАРТ Перший	пайовий	диверс.	1 012 721,26	1 283	789,34	1 000	ТОВ КУА "TACK-Інвест"	http://www.task.ua/
9	УНІВЕР.УА/Отаман: Фонд Перспективних Акцій	пайовий	диверс.	942 767,66	908	1 038,29	1 000	ТОВ КУА "Універ Менеджмент"	http://univer.ua/
10	Оптімум	пайовий	диверс.	750 056,51	703	1 066,94	1 000	ТОВ КУА "СЕМ"	http://www.sem.biz.ua/
11	ФЕНІКС - класичний	пайовий	диверс.	701 106,74	6 198	113,12	100	ТОВ КУА "Фінінвест-груп"	http://fininvest.com.ua/
Разом				45 529 600,62	218 180	x	x	x	x

* Усі дані на кінець місяця розраховуються станом на 29.12.2011

Динаміка інтервальних фондів*. Ренкінг за чистим притоком

Назва фонду	Вартість чистих активів		Кількість інвестиційних сертифікатів в обігу		Чистий притік/відтік капіталу, тис. грн.
	зміна, тис. грн.	зміна, %	зміна, шт.	зміна, %	
Платинум	-734,88	-3,80%	1 114	1,69%	321,05
Аурум	-48,36	-1,58%	4 282	7,89%	241,36
Прем'єр Фонд Дохід та Зростання	61,13	3,06%	0	0,00%	0,00
ФІНАРТ Перший	-5,79	-0,57%	0	0,00%	0,00
Конкорд Перспектива	-10,29	-0,25%	0	0,00%	0,00
УНІВЕР.УА/Отаман: Фонд Перспективних Акцій	-33,74	-3,45%	0	0,00%	0,00
ФЕНІКС - класичний	-55,85	-7,38%	0	0,00%	0,00
ОТП Збалансований	-86,58	-2,85%	0	0,00%	0,00
TACK Український Капітал	-249,26	-2,41%	0	0,00%	0,00
Оптімум	-24,99	-3,22%	-5	-0,71%	-5,38
Збалансований фонд "Паритет"	-129,70	-8,92%	-60	-4,91%	-70,79
Разом	-1 318,31	-2,81%	5 331	2,50%	486,24

* Усі дані на кінець місяця розраховуються станом на 29.12.2011



УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

УАІБ: Огляд діяльності публічних ІСІ в Україні (відкриті, інтервальні, закриті фонди)

(Грудень 2011 року)

Доходність інтервальних фондів*. Сортуння за датою досягнення нормативів

Назва фонду	Дата реєстрації	Дата досягнення нормативів	Доходність інвестиційних сертифікатів					
			1 місяць	3 місяці	6 місяців	1 рік (з початку року)	з початку діяльності фонду	з початку діяльності фонду, % річних (середня)**
Оптимум	30.03.2005	30.09.2005	-2,54%	-8,91%	-25,49%	-34,93%	6,69%	1,04%
Платинум	25.05.2006	29.08.2006	-5,40%	4,97%	-20,29%	-21,28%	177,80%	21,10%
Прем'єр Фонд Дохід та Зростання	08.07.2006	15.11.2006	3,06%	н.д.	н.д.	-41,75%	-26,76%	-5,90%
ТАСК Український Капітал	27.11.2006	27.02.2007	-2,41%	-0,14%	-9,45%	-12,94%	5,29%	1,07%
Збалансований фонд "Паритет"	18.01.2007	05.07.2007	-4,22%	-3,46%	-15,06%	-22,27%	14,04%	2,97%
Конкорд Перспектива	06.07.2007	04.12.2007	-0,25%	-0,68%	-1,32%	-1,36%	-39,11%	-11,47%
ОТП Збалансований	26.11.2007	21.05.2008	-2,85%	-3,00%	-20,43%	-28,84%	-8,37%	-2,39%
ФЕНІКС - класичний	26.06.2008	23.12.2008	-7,38%	-2,53%	н.д.	-36,83%	13,12%	4,17%
УНІВЕР.УА/Отаман: Фонд Перспективних Акцій	18.07.2008	17.02.2009	-3,45%	-4,08%	-24,37%	-43,76%	3,83%	1,32%
ФІНАРТ Перший	25.05.2009	27.10.2009	-0,57%	-4,41%	-18,98%	-29,99%	-21,07%	-10,32%
Аурум	16.03.2010	24.09.2010	-8,78%	-9,84%	-35,01%	-50,65%	-48,38%	-40,76%

* Усі дані на кінець місяця розраховуються станом на 29.12.2011

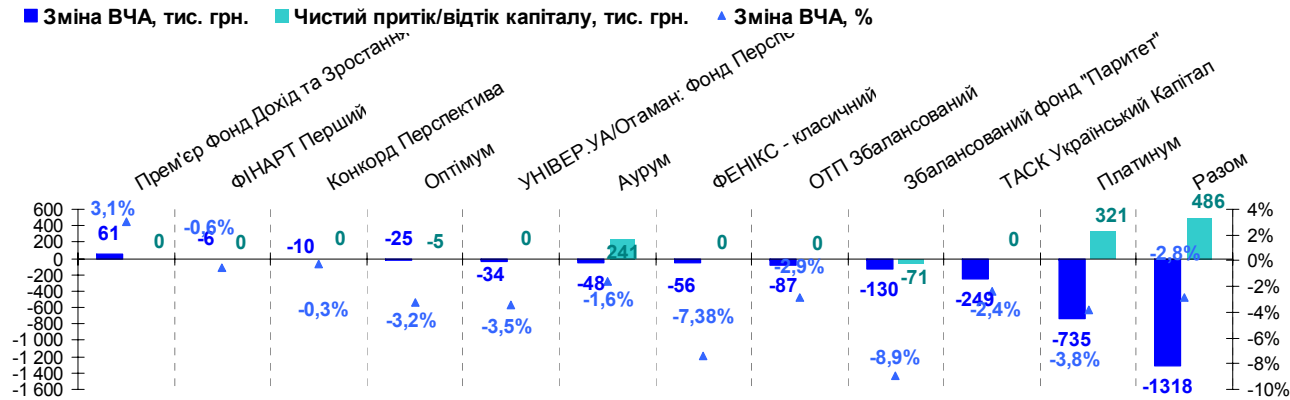
** Оскільки фонд був визнаний менше року тому, показник "з початку діяльності фонду, % річних (середня)" не є репрезентативним для цього фонду.



УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

УАІБ: Огляд діяльності публічних ІСІ в Україні (відкриті, інтервальні, закриті фонди)

(Грудень 2011 року)



Динаміка ВЧА інтервальних ІСІ за місяць

Огляд інтервальних ІСІ за грудень включає 11 фондів, чисті активи яких на 29.12.2011 р., за даними УАІБ, дорівнюють **45,53 млн. грн.** Відповідно до показників цих фондів, сукупна ВЧА **зменшилася на 1,32 млн. грн. (-2,81%)**. У порівнянні з листопадом (+0,94 млн. грн., +1,60%) такий показник є набагато нижчим.

Лише 1 ІСІ показав розширення із сукупним приростом ВЧА 0,06 млн. грн. Чистий притік було зафіксовано у 2-ох ІСІ, що залучили додатково 0,56 млн. грн. 10 фондів показали низхідну динаміку з сукупним зменшенням ВЧА на 1,38 млн. грн. і чистим відтоком у 2-ох ІСІ, з яких інвесторами було вилучено 0,08 млн. грн. **Сукупний чистий притік у грудні склав +0,49 млн. грн.** – значно вищий результат, ніж у листопаді (-0,77 млн. грн.).

Основні зміни у чистих активах інтервальних ІСІ у грудні:

Зростання:

«Прем'єр Фонд Дохід та Зростання» (+0,06 млн. грн., +3,06%) – нульовий чистий притік.

Зменшення:

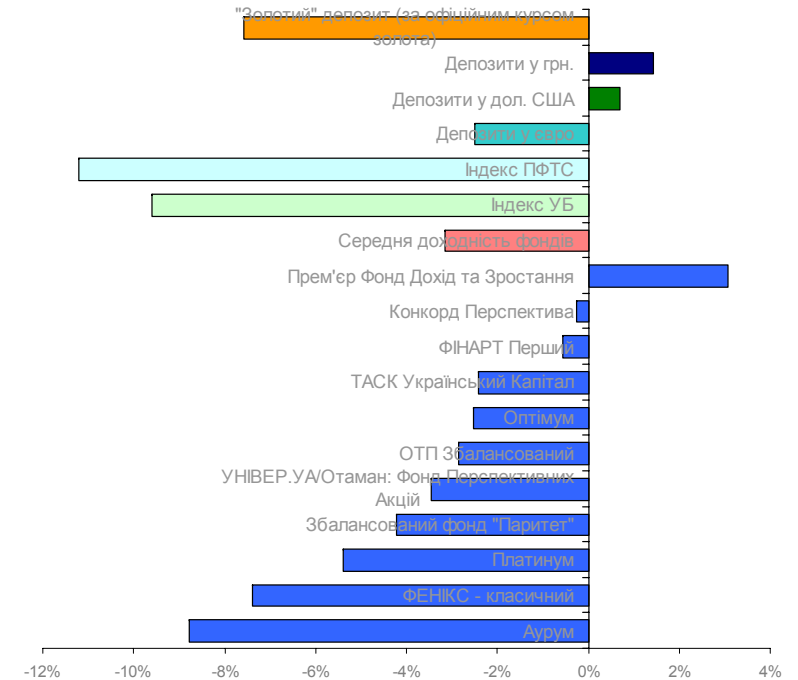
«Платинум» (-0,73 млн. грн., -3,80%) – чистий притік +0,32 млн. грн. відбувся завдяки додатковому розміщенню 1 114 сертифікатів (+1,69% кількості в обігу порівняно з початком місяця); «ТАСК Український Капітал» (-0,25 млн. грн., -2,41%) – рух інвестиційних коштів відсутній; «Збалансований фонд «Паритет» (-0,13 млн. грн., -8,92%) – показав чистий відтік -0,07 млн. грн., через викуп 60 сертифікатів (-4,91%). Основною причиною зниження вартості чистих активів була глобальна низхідна тенденція вітчизняного фондового ринку.

Діапазон доходності інтервальних фондів у грудні був не дуже широким і коливався в інтервалі від -8,78% до 3,06% (12 в.п.), хоча помітно ширший ніж інтервал минулого місяця 7,5 в.п.. Середня доходність інтервальних фондів змінилася на від'ємну і склала **-3,16%**, що набагато нижче, ніж аналогічний показник у листопаді +2,57%.

Лише 1 фонд продемонстрував позитивні результати – фонд «Прем'єр Фонд Дохід та Зростання» (+3,06%), решта 10 – негативні. Найбільшого зменшення вартості вкладень зазнали фонди: «Аурум» (-8,78%), «ФЕНІКС - класичний» (-7,38%), «Платинум» (-5,40%).

Таким чином, динаміка сектору інтервальних ІСІ у грудні була різноспрямованою – притік інвестицій на тлі негативної динаміки зростання ВЧА.. Середня доходність – від'ємна, проте значно краща ніж показники доходності основних індексів країни.

Доходність інтервальних фондів, банківських депозитів та індексів за місяць





УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

УАІБ: Огляд діяльності публічних ІСІ в Україні (відкриті, інтервальні, закриті фонди)

(Грудень 2011 року)

Інформація про закриті фонди*. Ренкінг за ВЧА

N з/п	Назва фонду	Форма	Вид	ВЧА, грн.	Кількість ЦП в обігу, шт.	ВЧА на один ЦП, грн.	Номинал ЦП, грн.	Назва КУА	Офіційний сайт КУА
1	Преміум-фонд Енергія	пайовий	диверс.	7 088 893,85	42 924	165,15	1 000	ТОВ КУА "ПІОГЛОБАЛ Україна"	http://pioglobal.ua/
2	Преміум-фонд Металургія-Машинобудування	корпорат.	недиверс.	6 283 413,26	41 208	152,48	1 000	ТОВ КУА "ПІОГЛОБАЛ Україна"	http://pioglobal.ua/
3	Конкорд Лідер	корпорат.	недиверс.	4 040 831,34	430	9 397,28	10 000	ТОВ КУА "Конкорд Ессет Менеджмент"	http://am.concorde.ua/
4	АнтиБанк	корпорат.	недиверс.	3 639 401,68	4 806	757,26	1 000	ТОВ КУА "АРТ-КАПІТАЛ Менеджмент"	http://www.art-capital.com.ua/
5	Перший золотий	пайовий	недиверс.	2 764 772,35	10 596	260,93	300	ТОВ КУА "Райффайзен Аваль"	http://raam.com.ua/
6	Індекс Української Біржі	пайовий	недиверс.	2 564 889,95	52 159	49,17	100	ПрАТ "Кінто"	http://www.kinto.com/
7	ОТП Динамічний	корпорат.	недиверс.	1 759 658,90	2 174	809,41	1 000	ТОВ КУА "ОТП Капітал"	http://www.otpcapital.com.ua/
8	УНІВЕР.УА/Скіф: Фонд Нерухомості	пайовий	недиверс.	1 199 645,38	1 156	1 037,76	1 000	ТОВ КУА "УНІВЕР Менеджмент"	http://univer.ua/
9	ФЕНІКС	корпорат.	недиверс.	1 155 901,70	171	6 759,66	10 000	ТОВ КУА "Фінінвест-груп"	http://fininvest.com.ua/
10	КІНТО-Зима	пайовий	недиверс.	804 313,43	1 247	645,00	1 000	ПрАТ "Кінто"	http://www.kinto.com/
Разом		х	х	31 301 721,83	156 871	х	х	х	х

* Усі дані на кінець місяця розраховуються станом на 29.12.2011

Динаміка закритих фондів*. Ренкінг за чистим притоком

Назва фонду	Вартість чистих активів		Кількість цінних паперів в обігу		Чистий притік/відтік капіталу, тис. грн.
	зміна, тис. грн.	зміна, %	зміна, шт.	зміна, %	
Перший золотий	-43,77	-1,56%	973	10,11%	288,47
УНІВЕР.УА/Скіф: Фонд Нерухомості	51,32	4,47%	0	0,00%	0,00
Конкорд Лідер	-58,85	-1,44%	0	0,00%	0,00
КІНТО-Зима	-80,18	-9,06%	0	0,00%	0,00
Преміум-фонд Енергія	-125,66	-1,74%	0	0,00%	0,00
ОТП Динамічний	-136,30	-7,19%	0	0,00%	0,00
АнтиБанк	-226,94	-5,87%	0	0,00%	0,00
Індекс Української Біржі	-287,42	-10,08%	0	0,00%	0,00
Преміум-фонд Металургія-Машинобудування	-335,38	-5,07%	0	0,00%	0,00
ФЕНІКС	-169,08	-12,76%	-7	-3,93%	-49,02
Разом	-1 412,27	-4,32%	966	0,62%	239,46

* Усі дані на кінець місяця розраховуються станом на 29.12.2011



УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

УАІБ: Огляд діяльності публічних ІСІ в Україні (відкриті, інтервальні, закриті фонди)

(Грудень 2011 року)

Доходність закритих фондів*. Сортунання за датою досягнення нормативів

Назва фонду	Дата реєстрації	Дата досягнення нормативів	Доходність цінних паперів					
			1 місяць	3 місяці	6 місяців	1 рік (з початку року)	з початку діяльності фонду	з початку діяльності фонду, % річних (середня)**
ФЕНІКС	29.12.2006	15.03.2007	-9,19%	-3,92%	-35,09%	-48,01%	-32,40%	-7,84%
АнтиБанк	03.05.2007	28.08.2007	-5,87%	-4,98%	-20,89%	-27,87%	-24,27%	-6,21%
Преміум-фонд Енергія	14.06.2007	09.10.2007	-1,74%	-8,08%	-22,46%	-30,71%	-83,49%	-34,71%
Преміум-фонд Металургія-Машинобудування	11.09.2007	02.04.2008	-5,07%	0,74%	-23,99%	-34,00%	-84,75%	-39,50%
ОТП Динамічний	01.02.2008	08.07.2008	-7,19%	-7,33%	-34,31%	-44,57%	-19,06%	-5,90%
Конкорд Лідер	24.12.2007	02.02.2009	-1,44%	-0,67%	-9,24%	-15,00%	-6,03%	-2,12%
УНІВЕР.УА/Скіф: Фонд Нерухомості	25.08.2009	21.05.2010	4,47%	2,77%	-5,28%	-3,13%	3,78%	2,33%
Індекс Української Біржі	12.01.2011	24.03.2011	-10,08%	-3,45%	-39,70%	н.д.	-50,83%	***
КІНТО-Зима	27.09.2010	30.03.2011	-9,06%	н.д.	н.д.	17,57%	-35,50%	***
Перший золотий	11.07.2011	23.09.2011	-10,60%	-5,85%	н.д.	н.д.	-13,02%	***

* Усі дані на кінець місяця розраховуються станом на 29.12.2011

** Показник "з початку діяльності фонду, % річних (середня)" розраховується за формулою складного відсотка.

*** Оскільки фонд був визнаний менше року тому, показник "з початку діяльності фонду, % річних (середня)" не є репрезентативним для цього фонду.

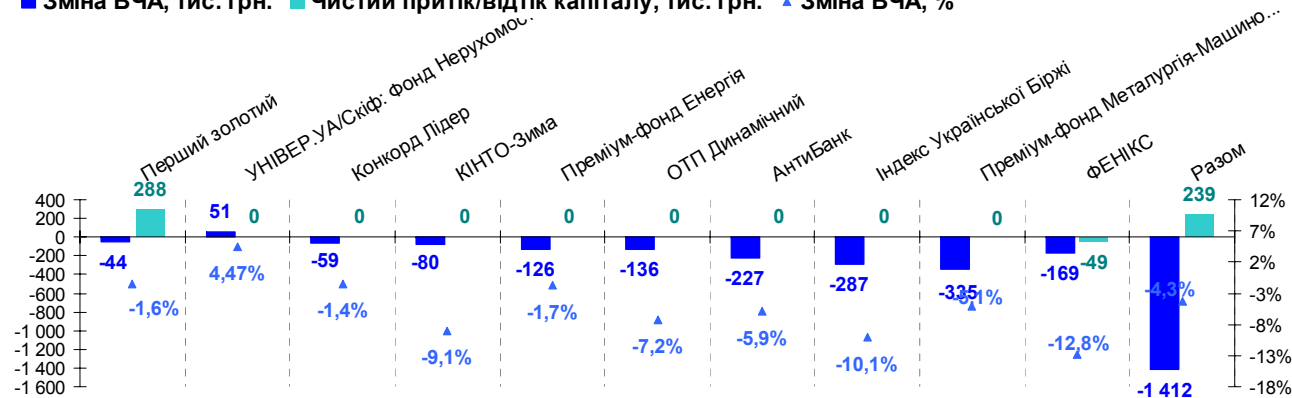


УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

УАІБ: Огляд діяльності публічних ІСІ в Україні (відкриті, інтервальні, закриті фонди)

(Грудень 2011 року)

■ Зміна ВЧА, тис. грн. ■ Чистий притік/відтік капіталу, тис. грн. ▲ Зміна ВЧА, %



Динаміка ВЧА закритих ІСІ за місяць

Аналіз закритих ІСІ у грудні включає 10 фондів, вартість чистих активів яких на 29.12.2011 склала 31,30 млн. грн. Відповідно до показників цих фондів сукупна ВЧА зменшилася на 1,41 млн. грн., -4,32%, такий результат є набагато менш оптимістичним, ніж у попередньому місяці (+2,64 млн. грн., +3,65%).

Зміни були спричинені розширенням 1-го фонду, що показав приріст ВЧА у розмірі 0,05 млн. грн., за рахунок переоцінки вартості інвестиційних інструментів, і незначним чистим притоком у 1-му ІСІ, що залучив додатково 0,29 млн. грн. 10 фондів показали негативну динаміку з сукупним зменшенням ВЧА на 1,41 млн. грн., та незначним чистим відтоком у одному ІСІ, що склав -0,05 млн. грн. Сукупний чистий притік сектору закритих ІСІ склав +0,24 млн. грн. – аналогічний результат у порівнянні з листопадом.

Серед найпомітніших змін у чистих активах закритих ІСІ у грудні:

Зростання:

«УНІВЕР.УА/Скіф: Фонд Нерухомості» (+0,05 млн. грн., +4,47%) – нульовий чистий притік.

Зменшення:

«Преміум-фонд Металургія-Машинобудування» (-0,33 млн. грн., -5,07%), «Індекс Української Біржі» (-0,29 млн. грн., -10,08%), «АнтиБанк» (-0,23 млн. грн., -5,87%) – нульовий чистий відтік.

Діапазон доходності закритих фондів у грудні був не дуже широким і знаходився в інтервалі від -10,60% до 4,47% (15 в.п.).

Середня доходність сектору закритих фондів занурилася глибоко в червону зону (-5,58%), після нетривалого панування позитивної динаміки у листопаді (+2,24%).

Лише 1 фонд продемонстрував позитивні результати, 9 – негативні. В цілому від'ємні показники значно перевищували додатні.

Найкращий результат за доходністю показав фонд: «УНІВЕР.УА/Скіф: Фонд Нерухомості» (+4,47%).

Найбільшому впливу низхідної тенденції зміни вартості вкладень піддалися фонди: «Перший золотий» (-10,60%), «Індекс Української Біржі» (-10,08%), «ФЕНІКС» (-9,19%).

Загальна картина проаналізованих 10-ти закритих ІСІ у грудні виглядає доволі негативною – зменшення вартості чистих активів та значна від'ємна доходність. Полегшував ситуацію лише незначний притік додаткових інвестиційних коштів.

Доходність закритих фондів, банківських депозитів та індексів за місяць

