



Фондові ринки світу минулого тижня продовжували демонструвати невпевнені коливання, однак загальний настрій інвесторів став більш позитивним, що позначилось на зростанні основних індексів США, Європи та Азії на 1-4%. Як і раніше, поява обнадійливої звітності, що відображала успіхи одних гравців міжнародного бізнесу в цілому та фінансового сектора зокрема, знаходила противагу в статистичних даних інших учасників, що задекларували збитки або різке скорочення прибутків.

Динаміка індексу ПФТС з 17 до 23 квітня була обумовлена не тільки закордонними новинами, а й значним скороченням ліквідності вітчизняної фінансової системи, виходом інвесторів з ринку та внутрішніми спекуляціями на корпоративній статистиці. Найбільшого падіння основний індикатор українського біржового ринку зазнав 21 та 22 квітня – на 3,8% та 7,09% відповідно, одночасно з корекцією міжнародних індексів. У результаті, індекс ПФТС за тиждень втратив 8,42%.

Чисті активи ринку відкритих фондів, що досягли нормативів, станом на 23 квітня склали 495 023,5 тис. грн., тобто зменшились на 6,84%, головним чином через скорочення обсягів розміщення фондів. Протягом другого тижня поспіль продовжувалось зменшення кількості сертифікатів відкритих ІСІ в обігу, що цього разу склало понад 5%. Обсяг відтоку коштів із 19 відкритих ІСІ склав понад 23 228,8 тис. грн.

За останній тиждень знову найсуттєвіше скоротилась ВЧА *"Парекс Український Збалансований фонд"* (-6,2% або -12 716,6 тис. грн.). Майже стільки ж в абсолютному вимірі (-12 412,2 тис. грн.) втратив *"Класичний"* (-13,21%). Крім того, відносно сильно зменшились і чисті активи *"Конкорд Стабільність"* (-9,39%), *"Преміум - фонд збалансований"* (-7,93%), *"Парекс фонд Українських Облігацій"* (-7,61%), а також деяких інших фондів. Основним фактором падіння вартості чистих активів *"Преміум - фонд збалансований"*, *"Преміум-фонд Індексний"*, *"Бонум Оптимум"* та *"Магістр-фонд збалансований"* було зменшення вартості їхніх цінних паперів, адже їх кількість в обігу змінилась несуттєво або залишилась на тому ж рівні, що й сім днів тому.

У той же час 5 фондів у таких ринкових умовах зуміли наростити ВЧА. Лідером серед них як за абсолютним, так і за відносним показником став *"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд збалансований ОПТИМАЛЬНИЙ"* (+4,48% або 81,9 тис. грн.). До інших належать: *"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд ЛІКВІДНИХ АКЦІЙ"* (+4,32%), *"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд грошового ринку НАДІЙНИЙ"* (+0,25%), *"СЕБ Фонд грошовий ринок"* (+1,2%) та *"Ярослав Мудрий - фонд акцій"* (+0,83%).

Що стосується доходності відкритих інвестиційних фондів, то минулий тиждень був ще менш вдалим, ніж попередній, однак знову один із учасників ринку показав позитивний приріст вартості сертифікатів - *"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд грошового ринку НАДІЙНИЙ"* (+0,24%). Інші фонди "пішли в мінус", а середній показник "доходності" впав до -2,25%.

Середня ж місячна зміна вартості цінних паперів відкритих ІСІ дещо покращилася, проте все ще залишається нажче нуля (-3,7%). Однак це відносно непоганий показник на тлі падіння індексу ПФТС за цей проміжок на 16,69%. Суттєвим внеском у часткове відновлення середньомісячної доходності фондів стало зростання ціни сертифікатів *"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд грошового ринку НАДІЙНИЙ"* за останній місяць на 1,85%. Золото протягом 23 березня-23 квітня втратило в ціні за місяць 11,26% що принесло 0,38% за "золотим" депозитом.

Відносно результатів діяльності з початку року, то індекс ПФТС просів на 28,73%, золото з 1 січня подорожчало на 11,13%, і, відповідно, доходність "металевого" депозиту склала +1,74%. У той же час сертифікати відкритих ІСІ знецінились у середньому на 5,49%, усі фонди показали зменшення вартості інвестицій, однак *"Парекс фонд Українських Облігацій"* втратив лише 0,15% ціни своїх сертифікатів.



УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за 17/04/08 – 23/04/08

Інформація про фонди станом на 23/04/08

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" http://www.kinto.com	11.05.2004	14.07.2004	100	81 527 316,65	172 856	471,65
"Преміум - фонд збалансований"	ТОВ "Управляюча компанія "Сократ" http://am.sokrat.kiev.ua	20.05.2005	13.10.2005	1000	32 320 803,55	12 355	2 616,01
"Преміум-фонд Індексний"		23.10.2007	31.01.2008	1000	21 523 020,00	23 972	897,84
"Парекс фонд Українських Облігацій"	ТОВ КУА АПФ "Парекс Ассет Менеджмент Україна" http://parex.com.ua	13.06.2005	06.12.2005	10	20 309 797,89	1 035 802	19,61
"Парекс Український Збалансований фонд"		13.06.2005	15.01.2006	10	192 412 370,86	8 911 762	21,59
"Альтус-збалансований"	ТОВ КУА "Альтус ессетс активітіс" http://altus.dp.ua	21.04.2006	22.10.2006	1000	39 533 748,43	24 400	1 611,25
"Володимир Великий"	ТОВ "КУА "Універ Менеджмент" http://www.univergroup.com.ua/	21.07.2006	10.01.2007	1000	1 969 457,07	1 210	1 627,65
"Ярослав Мудрий - фонд акцій"		21.07.2006	10.01.2007	1000	4 456 607,33	2 566	1 736,79
"Бонум Оптімум"	ТОВ "КУА "Бонум Груп" http://bonum-group.com/	08.09.2006	27.02.2007	100	4 708 399,59	33 270	141,52
"СЕБ Фонд збалансований"	ТОВ КУА "СЕБ Ессет Менеджмент Україна"	15.12.2006	09.07.2007	100	13 030 465,42	112 326	116,01
"СЕБ Фонд грошовий ринок"	http://www.seb.ua/	15.12.2006	09.07.2007	1000	3 773 152,98	3 421	1 102,94
"Магістр-фонд збалансований"	ТОВ "КУА "Магістр" http://www.am-magister.com	17.04.2007	09.10.2007	1000	1 371 171,63	1 225	1 119,32
"Дельта-Фонд збалансований"	ТОВ КУА "Дельта-Капітал" http://www.delta-capital.com.ua/	19.06.2007	04.12.2007	1000	6 985 459,00	6 884	1 014,74
"Дельта-Фонд грошового ринку"		19.06.2007	04.12.2007	1000	3 049 537,00	3 054	998,54
"Конкорд Стабільність"	ТОВ "КУА "Конкорд Ессет Менеджмент"	06.07.2007	27.12.2007	100	10 353 276,26	110 556	93,65
"Конкорд Достаток"	http://www.concorde-asset.com.ua	06.07.2007	24.01.2008	100	53 718 950,75	540 314	99,42
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд ЛІКВІДНИХ АКЦІЙ"		17.12.2007	26.02.2008	1000	1 380 154,30	1 475	935,70
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд збалансований ОПТИМАЛЬНИЙ"	ТОВ "КУА"ПІО ГЛОБАЛ Україна" http://pioglobal.ua/	17.12.2007	26.02.2008	1000	1 912 705,52	2 070	924,01
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд грошового ринку НАДІЙНИЙ"		17.12.2007	26.02.2008	1000	687 121,10	721	953,01

(*) Усі фонди - відкриті диверсифіковані пайові

Примітка: оскільки компанії оприлюднюють інформацію про ВЧА фондів, розраховану на попередню дату, в аналізі співставляється інформація на дату розрахунку, а не на дату оприлюднення.



УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за 17/04/08 – 23/04/08

Доходність фондів станом на 23/04/08

Назва фонду	Номінал ІС (УАН)	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	-4,80%	-6,71%	-7,60%	-4,89%	22,14%	-10,36%	371,65%	98,37%
"Преміум - фонд збалансований"	1000	-4,48%	-7,13%	-7,38%	6,79%	48,52%	-6,96%	161,60%	63,91%
"Парекс фонд Українських Облігацій"	10	-0,46%	-1,31%	1,40%	6,34%	34,32%	-0,15%	96,10%	40,36%
"Парекс Український Збалансований фонд"	10	-1,37%	-2,57%	-1,42%	4,96%	40,38%	-3,36%	115,90%	51,03%
"Альтус-збалансований"	1000	-3,55%	-5,28%	-6,31%	-4,52%	13,63%	-8,66%	61,13%	40,64%
"Володимир Великий"	1000	-1,34%	-2,67%	-1,02%	2,89%	35,48%	-3,92%	62,77%	48,85%
"Ярослав Мудрий - фонд акцій"	1000	-0,96%	-3,35%	-5,13%	1,82%	36,65%	-7,18%	73,68%	57,34%
"Бонум Оптимум"	100	-4,11%	-4,72%	-5,70%	8,58%	40,01%	-6,02%	41,52%	36,00%
"СЕБ Фонд збалансований"	100	-1,03%	-2,65%	-2,01%	-0,14%	н.д.	-3,62%	16,01%	(*)
"СЕБ Фонд грошовий ринок"	1000	-0,58%	-0,78%	-1,31%	-1,28%	н.д.	-2,55%	10,29%	(*)
"Магістр-фонд збалансований"	1000	-2,86%	-4,74%	-6,81%	2,39%	н.д.	-9,02%	11,93%	(*)
"Дельта-Фонд збалансований"	1000	-1,59%	-3,18%	-5,63%	н.д.	н.д.	-7,81%	1,47%	(*)
"Дельта-Фонд грошового ринку"	1000	-0,93%	-2,45%	-4,45%	н.д.	н.д.	-6,32%	-0,15%	(*)
"Конкорд Стабільність"	100	-0,80%	-0,73%	-8,95%	н.д.	н.д.	-6,35%	-6,35%	(*)
"Конкорд Достаток"	100	-0,72%	-3,29%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-0,58%	(*)
"Преміум-фонд Індексний"	1000	-4,73%	-8,03%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-10,22%	(*)
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд ЛІКВІДНИХ АКЦІЙ"	1000	-4,73%	-6,46%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-6,43%	(*)
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд збалансований ОПТИМАЛЬНИЙ"	1000	-4,03%	-6,09%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-7,60%	(*)
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд грошового ринку НАДІЙНИЙ"	1000	0,24%	1,85%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-4,70%	(*)

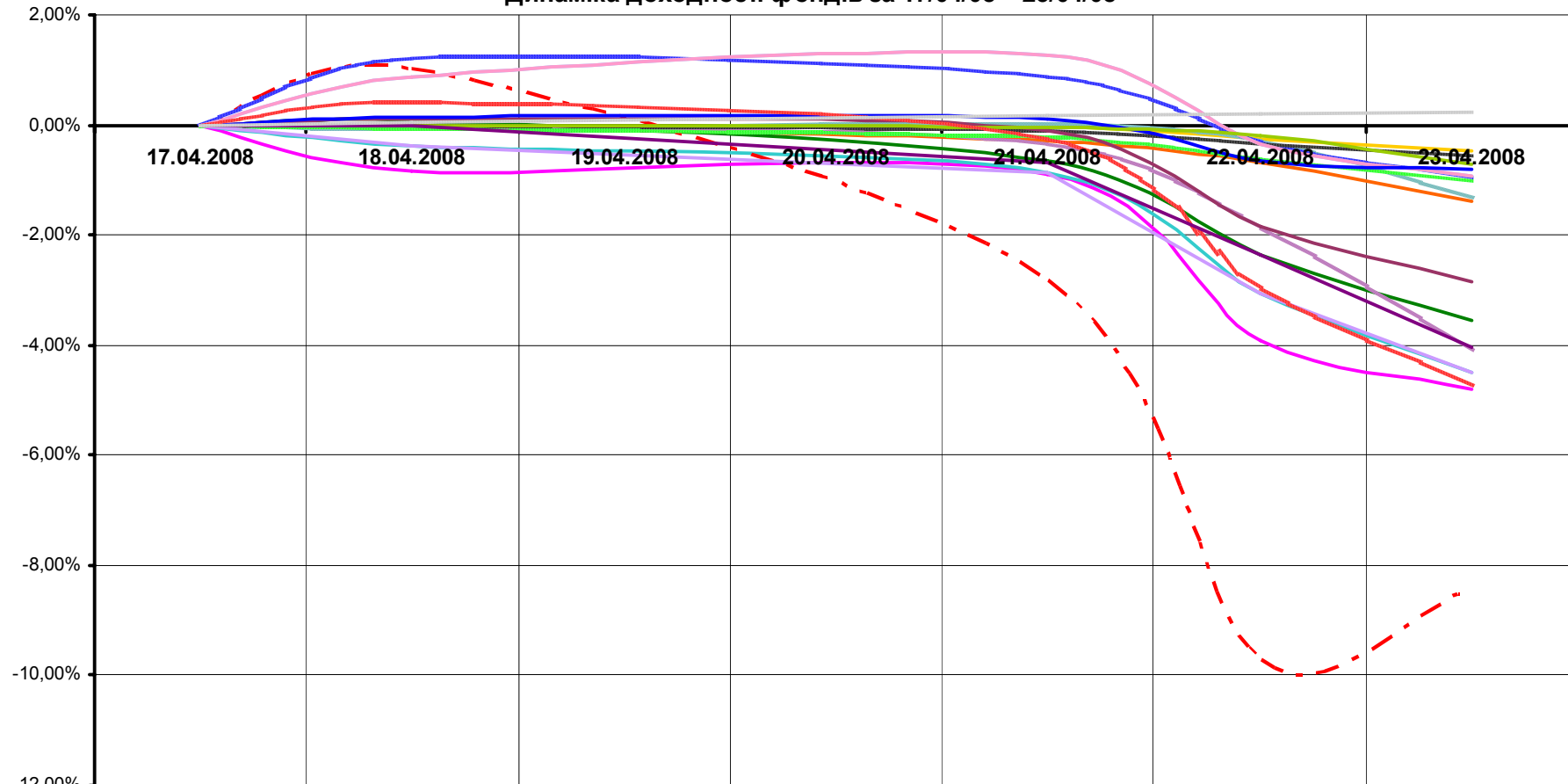
(*) Оскільки фонд досягнув нормативів менше року тому, даний показник буде не репрезентативним.



УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за 17/04/08 – 23/04/08

Динаміка доходності фондів за 17/04/08 – 23/04/08



- "Парекс Український Збалансований фонд"
- Фонд "Класичний"
- Фонд "Альтус-збалансований"
- "Володимир Великий"
- Бонум Оптимум
- "СЕБ Фонд збалансований"
- "Дельта-Фонд збалансований"
- "Конкорд Стабільність"
- "Преміум-фонд Індексний"
- ПІО ГЛОБАЛ - Фонд збалансований ОПТИМАЛЬНИЙ

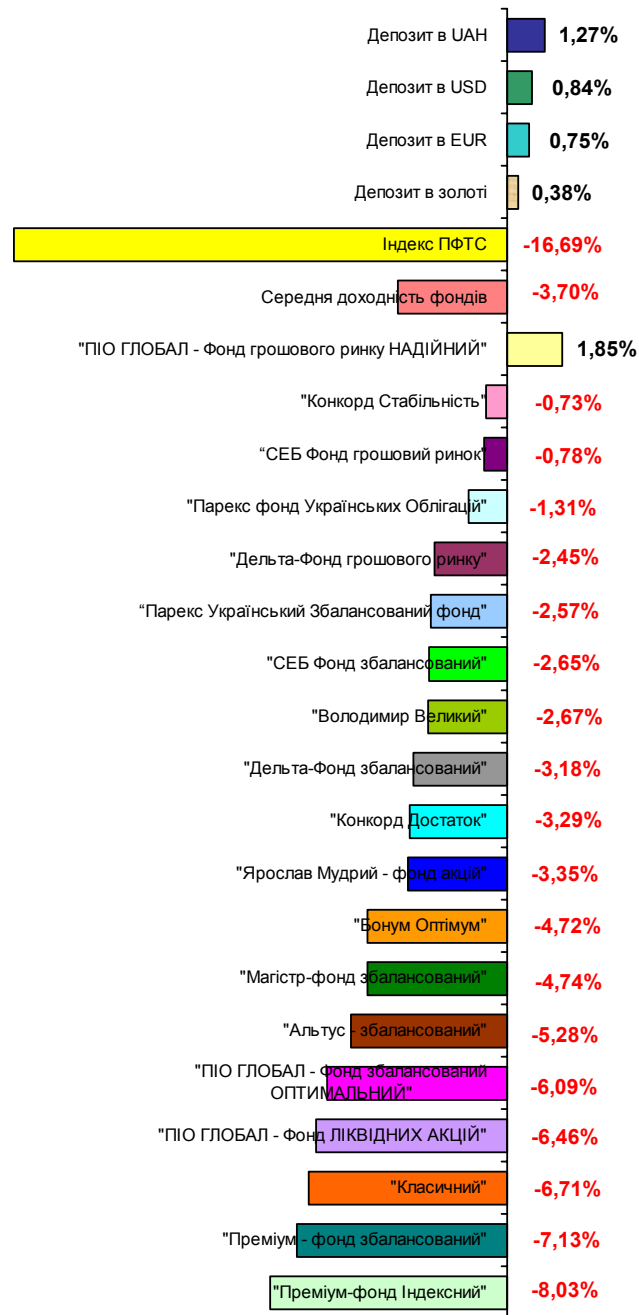
- "Парекс фонд Українських Облігацій"
- "Преміум - фонд збалансований"
- Індекс ПФТС
- "Ярослав Мудрий - фонд акцій"
- "СЕБ Фонд грошовий ринок"
- "Магістр-фонд збалансований"
- "Дельта-Фонд грошового ринку"
- "Конкорд Достаток"
- ПІО ГЛОБАЛ - Фонд ЛІКВІДНИХ АКЦІЙ
- ПІО ГЛОБАЛ - Фонд грошового ринку НАДІЙНИЙ



УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за 17/04/08 – 23/04/08

Доходність вкладень у відкриті фонди, банківські депозити та золото за 23/03/08 – 23/04/08, %



Доходність вкладень у відкриті фонди, банківські депозити та золото з початку 2008 року, %

