



# УКРАЇНЬСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

## УАІБ: Огляд діяльності публічних ІСІ в Україні (відкриті, інтервальні, закриті фонди) (Травень 2012 року)

«Чорний Травень» - саме так можна охарактеризувати тотальне падіння всіх фондових ринків за минулий місяць.

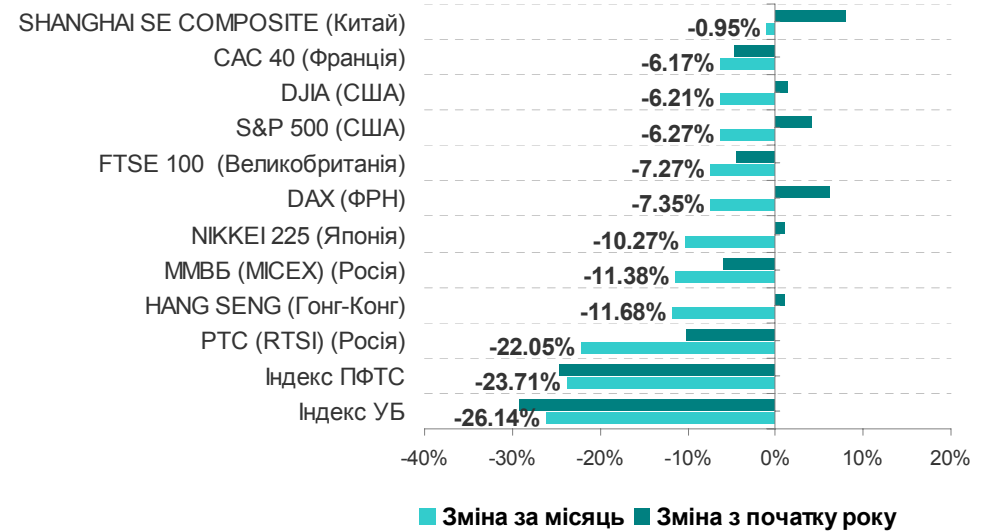
Під впливом загальносвітового падіння індекс Української Биржі показав найбільше просідання у цьому році, а саме на -26,14% з 1 399,14 до 1 033,47 пункту. В цілому, індекс українських акцій впав до рівня серпня 2008 року.

Лідерами негативного впливу на Індекс УБ стали акції "Центренерго" (CEEN), які втратили -74,22 індексних пунктів, "Мотор Січ" (MSICH) -59,83 та "Укрнафта" (UNAF) -57,85.

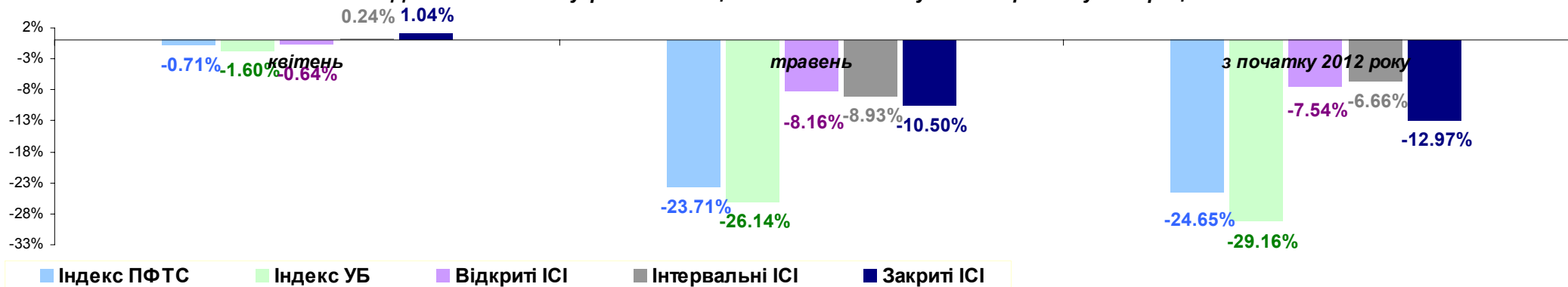
Травень 2012 також відзначився значним збільшенням обсягу торгів, який становив 1 915,14 млн.грн., що на 81,38% більше, ніж за попередній місяць. Втішним при цьому можна вважати відсутність панічного розпродажу активів.

Індекс ПФТС також провалився, падіння склало -23,71% з 527,84 до 402,70 пунктів.

### Динаміка українських та світових індексів акцій у 2011 році



### Динаміка індексів українських акцій та доходності публічних фондів у 2012 році





# УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

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

(Травень 2012 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	48 133 368.50	35 949	1 338.93	1 000	ТОВ КУА "ОТП Капітал"	<a href="http://otpcapital.com.ua/">http://otpcapital.com.ua/</a>
2	КІНТО-Класичний	26 946 779.85	70 551	381.95	100	ПрАТ "КІНТО"	<a href="http://www.kinto.com/">http://www.kinto.com/</a>
3	Цитаделе Український Збалансований фонд	14 926 856.69	1 268 036	11.77	10	ТОВ КУА АПФ "Цитаделе Ассет Менеджмент Україна"	<a href="http://citadele.com.ua/">http://citadele.com.ua/</a>
4	Райффайзен грошовий ринок	12 168 050.14	8 206	1 482.82	1 000	ТОВ КУА "Райффайзен Аваль"	<a href="http://raam.com.ua/">http://raam.com.ua/</a>
5	Цитаделе фонд Українських Облігацій	10 299 122.01	472 846	21.78	10	ТОВ КУА АПФ "Цитаделе Ассет Менеджмент Україна"	<a href="http://citadele.com.ua/">http://citadele.com.ua/</a>
6	Спарта Збалансований	9 225 903.40	68 625	134.44	100	ПрАТ КУА "СПАРТА"	<a href="http://www.sparta.ua/">http://www.sparta.ua/</a>
7	СЕБ Фонд Облігаційний	5 897 582.77	3 264	1 806.86	1 000	ТОВ КУА "СЕБ Ессет Менеджмент Україна"	<a href="http://www.seb.ua/">http://www.seb.ua/</a>
8	Преміум-фонд Індексний	5 526 962.99	13 385	412.92	1 000	ТОВ КУА "ПІОГЛОБАЛ Україна"	<a href="http://pioglobal.ua/">http://pioglobal.ua/</a>
9	КІНТО-Еквіті	5 087 045.61	6 727	756.21	1 000	ПрАТ "КІНТО"	<a href="http://www.kinto.com/">http://www.kinto.com/</a>
10	ВСІ	4 898 583.02	6 077	806.09	1 000	ТОВ КУА "Всесвіт"	<a href="http://www.vseswit.com.ua/">http://www.vseswit.com.ua/</a>
11	ОТП Фонд Акцій	4 254 049.48	7 221 848	0.59	1	ТОВ КУА "ОТП Капітал"	<a href="http://otpcapital.com.ua/">http://otpcapital.com.ua/</a>
12	Дельта-Фонд збалансований	3 750 987.57	3 871	969.00	1 000	ТОВ КУА "Дельта-Капітал"	<a href="http://www.delta-capital.com.ua/">http://www.delta-capital.com.ua/</a>
13	Софійський	3 133 160.62	5 387	581.62	1 000	ТОВ КУА "ІВЕКС ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ"	<a href="http://www.am.eavex.com.ua/">http://www.am.eavex.com.ua/</a>
14	Альтус-Збалансований	2 773 063.85	1 486	1 866.13	1 000	ТОВ КУА "Альтус ессетс активітіс"	<a href="http://www.altus.ua/">http://www.altus.ua/</a>
15	Дельта-Фонд грошового ринку	2 261 736.76	2 604	868.56	1 000	ТОВ КУА "Дельта-Капітал"	<a href="http://www.delta-capital.com.ua/">http://www.delta-capital.com.ua/</a>
16	СЕБ Фонд Українських Акцій	2 232 074.74	63 141	35.35	100	ТОВ КУА "СЕБ Ессет Менеджмент Україна"	<a href="http://www.seb.ua/">http://www.seb.ua/</a>
17	Преміум - фонд збалансований	2 225 771.42	3 473	640.88	1 000	ТОВ КУА "ПІОГЛОБАЛ Україна"	<a href="http://pioglobal.ua/">http://pioglobal.ua/</a>
18	Аргентум	2 017 774.40	46 990	42.94	100	КУА "Драгон Есет Менеджмент"	<a href="http://www.dragon-am.com/">http://www.dragon-am.com/</a>
19	Альтус-Депозит	1 948 364.23	1 556	1 252.16	1 000	ТОВ КУА "Альтус Ассетс Активітіс"	<a href="http://www.altus.ua/">http://www.altus.ua/</a>
20	УкрСиб А-ВІСТА	1 910 441.59	2 105	907.57	1 000	АТ КУА АПФ "УкрСиб Ессет Менеджмент"	<a href="http://ukrsibfunds.com/">http://ukrsibfunds.com/</a>
21	Конкорд Достаток	1 909 525.19	39 862	47.90	100	ТОВ КУА "Конкорд Ессет Менеджмент"	<a href="http://am.concorde.ua/">http://am.concorde.ua/</a>
22	Райффайзен збалансований	1 730 317.55	5 292	326.97	500	ТОВ КУА "Райффайзен Аваль"	<a href="http://raam.com.ua/">http://raam.com.ua/</a>
23	Андромеда	1 447 145.92	1 311	1 103.85	1 000	ТОВ КУА "УПІ КАПІТАЛ"	<a href="http://upicapital.com/">http://upicapital.com/</a>
24	Райффайзен Акції	1 387 280.46	6 206	223.54	500	ТОВ КУА "Райффайзен Аваль"	<a href="http://raam.com.ua/">http://raam.com.ua/</a>
25	Тройка Діалог Облігації	1 374 463.54	1 210	1 135.92	1 000	ТОВ КУА-АПФ "Тройка Діалог Україна"	<a href="http://www.am.troika.ua/">http://www.am.troika.ua/</a>
26	УНІВЕР.УА/Михайло Грушевський: Фонд Державних Паперів	1 341 455.76	1 211	1 107.73	1 000	ТОВ КУА "Універ Менеджмент"	<a href="http://univer.ua/">http://univer.ua/</a>
27	ТАСК Ресурс	1 252 162.69	1 305	959.51	1 000	ТОВ КУА "ТАСК-Інвест"	<a href="http://www.task.ua/">http://www.task.ua/</a>
28	Спарта 300	1 213 010.62	125	9 704.08	10 000	ПрАТ КУА "СПАРТА"	<a href="http://www.sparta.ua/">http://www.sparta.ua/</a>
29	Альтус-Стратегічний	1 196 926.79	835	1 433.45	1 000	ТОВ КУА "Альтус Ассетс Активітіс"	<a href="http://www.altus.ua/">http://www.altus.ua/</a>
30	УНІВЕР.УА/Тарас Шевченко: Фонд Заощаджень	1 119 493.39	1 197	935.25	1 000	ТОВ КУА "Універ Менеджмент"	<a href="http://univer.ua/">http://univer.ua/</a>
31	УНІВЕР.УА/Ярослав Мудрий: Фонд Акцій	1 088 779.37	1 299	838.17	1 000	ТОВ КУА "Універ Менеджмент"	<a href="http://univer.ua/">http://univer.ua/</a>
32	УНІВЕР.УА/Володимир Великий: Фонд Збалансований	837 300.26	622	1 346.14	1 000	ТОВ КУА "Універ Менеджмент"	<a href="http://univer.ua/">http://univer.ua/</a>
33	Конкорд Стабільність	744 248.04	21 454	34.69	100	ТОВ КУА "Конкорд Ессет Менеджмент"	<a href="http://am.concorde.ua/">http://am.concorde.ua/</a>
34	Надбаня	730 652.81	11 015	66.33	100	ТОВ КУА "АРТ - КАПІТАЛ Менеджмент"	<a href="http://am.artcapital.ua/">http://am.artcapital.ua/</a>
35	СЕМ Ажіо	691 924.00	1 195	579.02	1 000	ТОВ КУА "Співдружність Ессет Менеджмент"	<a href="http://www.sem.biz.ua/">http://www.sem.biz.ua/</a>
36	Мілленіум Збалансований	561 393.80	10 498	53.48	100	ТОВ "Мілленіум Ессет Менеджмент"	<a href="http://www.mcapital.com.ua/">http://www.mcapital.com.ua/</a>
37	Тройка Діалог Акції	505 687.33	1 298	389.59	1 000	ТОВ КУА-АПФ "Тройка Діалог Україна"	<a href="http://www.am.troika.ua/">http://www.am.troika.ua/</a>
38	Бонум Оптимум	494 412.41	9 119	54.22	100	ТОВ КУА "Бонум Груп"	<a href="http://bonum-group.com/">http://bonum-group.com/</a>
39	ПАТРОН	396 974.57	6 620	59.97	100	ТОВ "ВУК"	<a href="http://vuk.com.ua/">http://vuk.com.ua/</a>
40	АРТ Індексний	207 491.20	4 829	42.97	100	ТОВ КУА "АРТ - КАПІТАЛ Менеджмент"	<a href="http://am.artcapital.ua/">http://am.artcapital.ua/</a>
	<b>Разом</b>	<b>189 848 325.34</b>	<b>9 432 630</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>

(\*) 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)

(Травень 2012 року)

Динаміка відкритих фондів. Ренкінг за чистим притоком

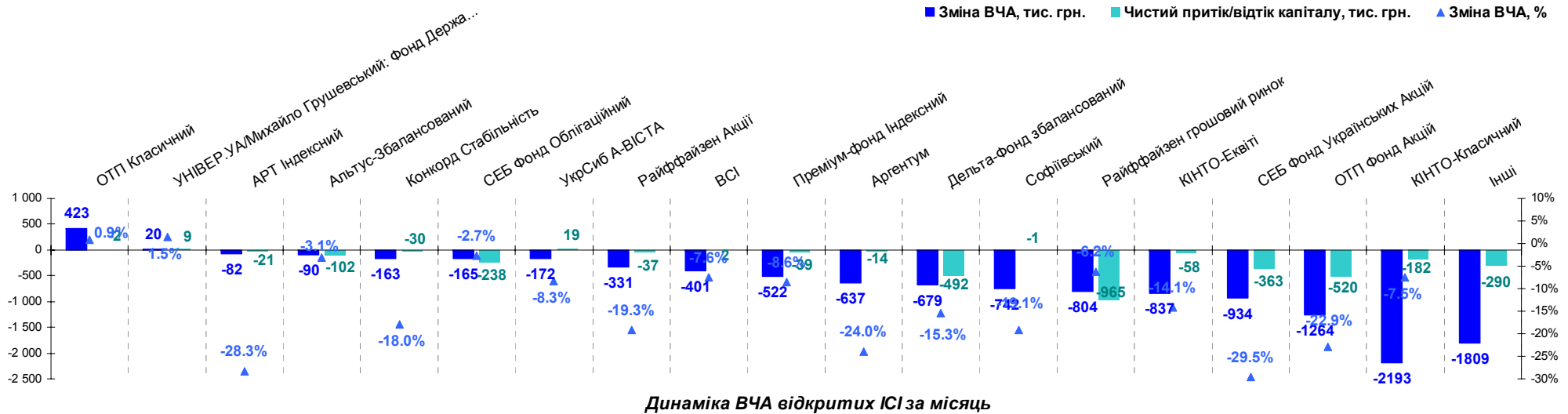
N з/п	Назва фонду	Вартість чистих активів		Кількість інвестиційних сертифікатів в обігу		Чистий притік/відтік капіталу за місяць, тис. грн.
		зміна, тис. грн.	зміна, %	зміна, шт.	зміна, %	
1	УкрСиб А-ВІСТА	-172.33	-8.27%	21	1.01%	19.37
2	УНІВЕР.УА/Михайло Грушевський: Фонд Державних Паперів	20.22	1.53%	8	0.67%	8.80
3	BCI	-400.88	-7.56%	2	0.03%	1.63
4	Альтус-Депозит	22.39	1.16%	0	0.00%	0.00
5	Тройка Діалог Облігації	12.83	0.94%	0	0.00%	0.00
6	Спарта Збалансований	0.00	0.00%	0	0.00%	0.00
7	Спарта 300	0.00	0.00%	0	0.00%	0.00
8	ПАТРОН	-19.87	-4.77%	0	0.00%	0.00
9	Андромеда	-23.58	-1.60%	0	0.00%	0.00
10	УНІВЕР.УА/Тарас Шевченко: Фонд Заощаджень	-64.23	-5.43%	0	0.00%	0.00
11	Дельта-Фонд грошового ринку	-78.27	-3.34%	0	0.00%	0.00
12	СЕМ Ажіо	-112.03	-13.93%	0	0.00%	0.00
13	TACK Ресурс	-113.57	-8.32%	0	0.00%	0.00
14	УНІВЕР.УА/Ярослав Мудрий: Фонд Акцій	-209.41	-16.13%	0	0.00%	-0.16
15	Софіївський	-741.89	-19.15%	-1	-0.02%	-0.63
16	ОТП Класичний	423.21	0.89%	-1	0.00%	-2.02
17	УНІВЕР.УА/Володимир Великий: Фонд Збалансований	-126.22	-13.10%	-2	-0.32%	-2.89
18	Мілленіум Збалансований	-40.97	-6.80%	-100	-0.94%	-5.60
19	Райффайзен збалансований	-181.18	-9.48%	-29	-0.55%	-10.01
20	Бонум Оптімум	-50.54	-9.27%	-210	-2.25%	-12.23
21	Аргентум	-637.12	-24.00%	-250	-0.53%	-13.80
22	АРТ Індексний	-81.73	-28.26%	-449	-8.51%	-20.66
23	Альтус-Стратегічний	-24.27	-1.99%	-16	-1.88%	-22.89
24	Конкорд Стабільність	-163.06	-17.97%	-800	-3.59%	-29.86
25	Преміум - фонд збалансований	-206.45	-8.49%	-54	-1.53%	-35.19
26	Райффайзен Акції	-331.14	-19.27%	-163	-2.56%	-36.80
27	Преміум-фонд Індексний	-522.00	-8.63%	-93	-0.69%	-38.80
28	Конкорд Достаток	-163.15	-7.87%	-1 180	-2.88%	-56.68
29	КІНТО-Еквіті	-837.12	-14.13%	-72	-1.06%	-57.56
30	Надбаня	-219.97	-23.14%	-1 009	-8.39%	-70.69
31	Тройка Діалог Акції	-210.06	-29.35%	-150	-10.36%	-74.15
32	Альтус-Збалансований	-89.70	-3.13%	-55	-3.57%	-102.25
33	КІНТО-Класичний	-2 193.26	-7.53%	-464	-0.65%	-181.54
34	СЕБ Фонд Облігаційний	-164.58	-2.71%	-132	-3.89%	-237.82
35	СЕБ Фонд Українських Акцій	-934.43	-29.51%	-8 881	-12.33%	-362.96
36	Дельта-Фонд збалансований	-679.46	-15.34%	-500	-11.44%	-492.18
37	ОТП Фонд Акцій	-1 263.53	-22.90%	-867 897	-10.73%	-519.89
38	Райффайзен грошовий ринок	-803.57	-6.19%	-652	-7.36%	-965.06
39	Цитаделе Український Збалансований фонд	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.
40	Цитаделе фонд Українських Облігацій	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.
	<b>Разом</b>	<b>-11 380.90</b>	<b>-6.47%</b>	<b>-883 129</b>	<b>-10.30%</b>	<b>-3 322.54</b>



## УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

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

(Травень 2012 року)



Динаміка ВЧА відкритих ІСІ за місяць

За даними УАІБ, ВЧА **40 відкритих ІСІ** станом на 31.05.2012 р. склала **189,9 млн. грн.** Відповідно до їхніх показників на кінець попереднього місяця, загальне зменшення чистих активів становило **-11,38 млн. грн. (-6,47%)**. У травні темпи зниження ВЧА лише прискорилися (квітень (-4,28 млн. грн. (-2,52%)).

32 фонди продемонстрували негативну динаміку із сукупним зменшенням ВЧА -11,38 млн. грн. і чистим відтоком у 25-ти ІСІ, що втратили 3,35 млн. грн. через викуп сертифікатів.

Сукупний чистий відтік у травні склав **-3,32 млн. грн.** – дещо кращий результат, ніж у квітні (-4,75 млн. грн.). Однак, деякі учасники інвестиційних фондів, вочевидь, піддалися негативним настроям і вирішили зафіксувати втрати у передчутті подальшого зниження ринку, тому зменшення кількості сертифікатів в обігу у травні продовжувалося, хоч і слабшими темпами. У той же час, зміни у чистих активах відкритих ІСІ у травні були пов'язані, переважно, зі зниженням або зростанням вартості цінних паперів у портфелях фондів, а саме:

#### Зростання:

«ОТП Класичний» (+423,21 тис. грн. (+0,89%)) досяг за рахунок переоцінки активів, оскільки чистий відтік склав -2,02 тис. грн.;

«Альтус-Депозит» (+22,39 тис. грн. (+1,16%)) виключно за рахунок переоцінки активів;

«УНІВЕР.УА/Михайло Грушевський: Фонд Державних Паперів» (+20,22 тис. грн. (+1,53%)) – показав чистий притік +8,80 тис. грн. завдяки додатковому розміщенню 8 сертифікатів (+0,67%);

#### Зменшення:

«КІНТО-Класичний» (-2 193,26 тис. грн. (-7,53%)) – головним чином, внаслідок негативної переоцінки портфелю, оскільки чистий відтік склав тільки 181,54 тис. грн., у зв'язку з викупом 464 сертифікатів (-0,65%);

«ОТП Фонд Акцій» (-1 263,53 тис. грн. (-22,90%)) – зокрема, внаслідок чистого відтоку розміром 519,89 тис. грн., через викуп 867,9 тис. інвестиційних сертифікатів (-10,73%);

«СЕБ Фонд Українських Акцій» (-934,43 тис. грн. (-29,51%)) – аналогічно: чистий відтік становив 362,96 тис. грн., оскільки інвестори пред'явили до викупу 8,9 тис. ІС (-12,33% в обігу).



# УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

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

(Травень 2012 року)

### Доходність відкритих фондів. Сортування за датою досягнення нормативів

N з/п	Назва фонду	Дата реєстрації	Дата досягнення нормативів	Доходність інвестиційних сертифікатів							з початку діяльності фонду, % річних (середня)*
				1 місяць	3 місяці	6 місяців	1 рік	з початку року	з початку діяльності фонду		
1	КІНТО-Класичний	11.05.2004	14.07.2004	-6.92%	-3.36%	-0.37%	н.д.	-0.46%	281.95%	18.76%	
2	Преміум - фонд збалансований	20.05.2005	04.10.2005	-7.07%	-7.63%	-5.97%	-21.14%	-3.84%	-35.91%	-6.55%	
3	Цитаделе фонд Українських Облігацій	13.06.2005	19.12.2005	н.д.	-1.16%	2.81%	-2.84%	3.11%	117.81%	13.02%	
4	Цитаделе Український Збалансований фонд	13.06.2005	16.01.2006	н.д.	-0.51%	-3.23%	-29.39%	-0.77%	17.72%	2.63%	
5	Альтус-Збалансований	21.04.2006	07.11.2006	0.45%	0.85%	2.10%	-2.03%	2.12%	86.61%	12.07%	
6	УНІВЕР.УА/Володимир Великий: Фонд Збалансований	21.07.2006	10.01.2007	-12.82%	-13.70%	-18.90%	-27.79%	-15.97%	34.61%	5.77%	
7	УНІВЕР.УА/Ярослав Мудрий: Фонд Акцій	21.07.2006	10.01.2007	-16.13%	-21.18%	-19.22%	-45.93%	-19.41%	-16.18%	-3.28%	
8	Бонум Оптімум	08.09.2006	27.02.2007	-7.19%	4.29%	-39.65%	-44.59%	-37.58%	-45.78%	-11.17%	
9	СЕБ Фонд Українських Акцій	15.12.2006	25.06.2007	-19.60%	-23.09%	-30.05%	-57.28%	-20.81%	-64.65%	-19.31%	
10	СЕБ Фонд Облігаційний	15.12.2006	25.06.2007	1.22%	3.14%	4.81%	9.89%	4.95%	80.69%	12.98%	
11	Дельта-Фонд грошового ринку	19.06.2007	04.12.2007	-3.34%	-4.27%	-2.67%	н.д.	-2.71%	-13.14%	-3.15%	
12	Дельта-Фонд збалансований	19.06.2007	04.12.2007	-4.40%	-5.08%	-5.43%	-13.53%	-2.62%	-3.10%	-0.71%	
13	Конкорд Стабільність	06.07.2007	27.12.2007	-14.91%	-16.90%	-10.82%	-23.80%	-4.40%	-65.31%	-21.65%	
14	Конкорд Достаток	06.07.2007	24.01.2008	-5.14%	-5.21%	-2.32%	-21.00%	-1.28%	-52.10%	-15.86%	
15	Преміум-фонд Індексний	23.10.2007	31.01.2008	-7.99%	-13.03%	-16.39%	-35.71%	-12.18%	-58.71%	-18.81%	
16	Мілленіум Збалансований	05.09.2007	22.04.2008	-5.91%	-7.02%	-23.65%	-41.87%	-21.78%	-46.52%	-14.42%	
17	ОТП Класичний	27.11.2007	21.05.2008	0.89%	2.65%	5.53%	10.35%	4.51%	33.89%	7.69%	
18	TACK Ресурс	13.12.2007	19.06.2008	-8.32%	-9.46%	-9.26%	-16.85%	-6.94%	-4.05%	-1.06%	
19	СЕМ Ажіо	13.12.2007	22.07.2008	-13.93%	-13.19%	-16.22%	-42.06%	-12.03%	-42.10%	-13.49%	
20	ПАТРОН	27.12.2007	24.09.2008	-4.77%	-5.57%	-6.72%	-15.80%	-5.86%	-40.03%	-13.26%	
21	Альтус-Стратегічний	20.03.2008	24.09.2008	-0.11%	2.10%	3.34%	-9.39%	4.90%	43.34%	10.54%	
22	Спарта Збалансований	01.07.2008	26.09.2008	0.00%	н.д.	-2.11%	-1.59%	-1.00%	34.44%	8.60%	
23	Надбання	22.04.2008	18.11.2008	-16.10%	-19.58%	-21.86%	-41.53%	-15.97%	-33.67%	-11.24%	
24	КІНТО-Еквіті	12.03.2009	07.07.2009	-13.21%	-14.78%	-13.69%	н.д.	-10.28%	-24.38%	-9.46%	
25	Аргентум	06.08.2009	12.11.2009	-23.59%	-26.63%	-31.12%	-54.26%	-25.63%	-57.06%	-29.08%	
26	Райффайзен грошовий ринок	25.02.2009	15.12.2009	1.26%	3.34%	7.48%	12.89%	4.70%	48.28%	18.08%	
27	ОТП Фонд Акцій	16.03.2010	07.07.2010	-13.63%	-16.15%	-19.06%	-37.92%	-14.66%	-41.09%	-25.34%	
28	Софіївський	28.10.2009	11.08.2010	-19.13%	-20.38%	-22.47%	-48.18%	-16.40%	-41.84%	-27.09%	
29	Альтус-Депозит	17.02.2010	09.09.2010	1.16%	3.26%	5.44%	10.66%	4.90%	25.22%	14.74%	
30	АРТ Індексний	31.03.2010	09.09.2010	-21.59%	-26.90%	-33.27%	-54.50%	-27.56%	-57.03%	-40.34%	
31	Райффайзен Акції	01.04.2010	01.12.2010	-17.15%	-21.54%	-24.29%	-52.13%	-18.07%	-55.29%	-43.54%	
32	УНІВЕР.УА/Тарас Шевченко: Фонд Заощаджень	06.09.2010	31.12.2010	-5.43%	-6.35%	-6.63%	-5.93%	-5.06%	-6.48%	-4.92%	
33	Спарта 300	04.06.2010	29.01.2011	0.00%	н.д.	-0.25%	-2.97%	0.00%	-2.96%	-2.38%	
34	Райффайзен збалансований	26.08.2010	09.02.2011	-8.98%	-10.46%	-9.12%	-33.29%	-5.92%	-34.61%	-29.47%	
35	Тройка Діалог Облігації	09.07.2010	31.03.2011	0.94%	2.97%	6.23%	10.32%	5.09%	13.59%	12.53%	
36	Тройка Діалог Акції	09.07.2010	31.03.2011	-21.18%	-23.72%	-26.85%	-53.32%	-21.42%	-61.04%	-58.24%	
37	ВСІ	23.09.2010	05.04.2011	-7.59%	-11.47%	-11.79%	-22.14%	-5.58%	-19.39%	-18.31%	
38	УНІВЕР.УА/Михайло Грушевський: Фонд Державних Паперів	06.09.2010	14.06.2011	0.86%	2.43%	4.92%	н.д.	4.12%	10.77%	**	
39	УкрСиб А-ВІСТА	22.03.2011	09.09.2011	-9.19%	-11.17%	-6.32%	н.д.	-4.90%	-9.24%	**	
40	Андромеда	22.06.2011	20.12.2011	-1.60%	-1.04%	н.д.	н.д.	0.92%	10.38%	**	

\* 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.



## УКРАЇНЬСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

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

(Травень 2012 року)

Список основних гравців сектору у травні залишився без змін. *Перше місце серед відкритих ІСІ за часткою ринку* зайняв фонд «ОТП Класичний» (25,35% сукупної ВЧА, 48,13 млн. грн.), другу сходинку – фонд «КІНТО-Класичний» (14,19%, 26,95 млн. грн.). Третє місце посів «Цитаделе Український Збалансований фонд» (7,86%, 14,93 млн. грн.). Четверту позицію втримує фонд «Райффайзен грошовий ринок» (6,41%, 12,17 млн. грн.), залишивши «Цитаделе фонд Українських Облігацій» (5,42%, 10,30 млн. грн.) на п'ятому місці.

*Діапазон доходності відкритих фондів у травні був доволі широким – від -23,59% до +1,26%. Середня доходність була від'ємною і склала -8,16%.* Такий показник є найнижчим з початку року.

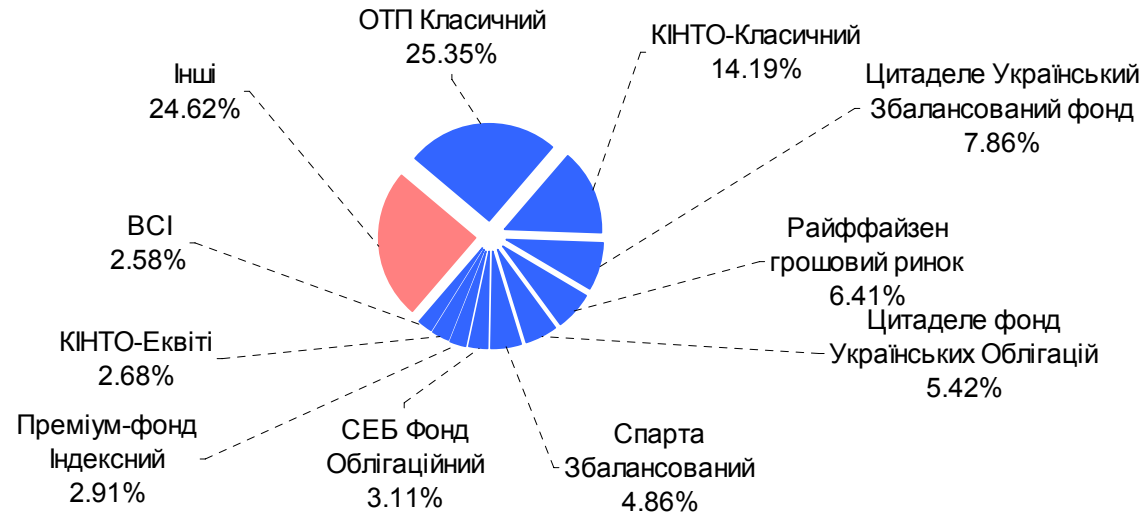
7 фондів продемонстрували позитивні результати, 29 ІСІ – негативні, при чому падіння понад п'ять відсотків зафіксовано у 24-х.

Серед лідерів за доходністю варто відзначити фонди: «Райффайзен грошовий ринок» (+1,26%), «СЕБ Фонд Облігаційний» (+1,22%) та «Альтус-Депозит» (+1,16%).

Аутсайдерами ринку стали фонди: «Аргентум» (-23,59%), «АРТ Індексний» (-21,59%) та «Тройка Діалог Акції» (-21,18%).

Отже, чергова хвиля кризи, що прокотилася світом, накрила вітчизняний ринок, і сектор відкритих ІСІ у травні зазнав втрат. На тлі невтішних показників основних індикаторів: зниження обсягу інвестованих коштів, ще глибшого занурення середньої доходності у червону зону – серйозного падіння загальної вартості чистих активів, як можна було б очікувати, не відбулося.

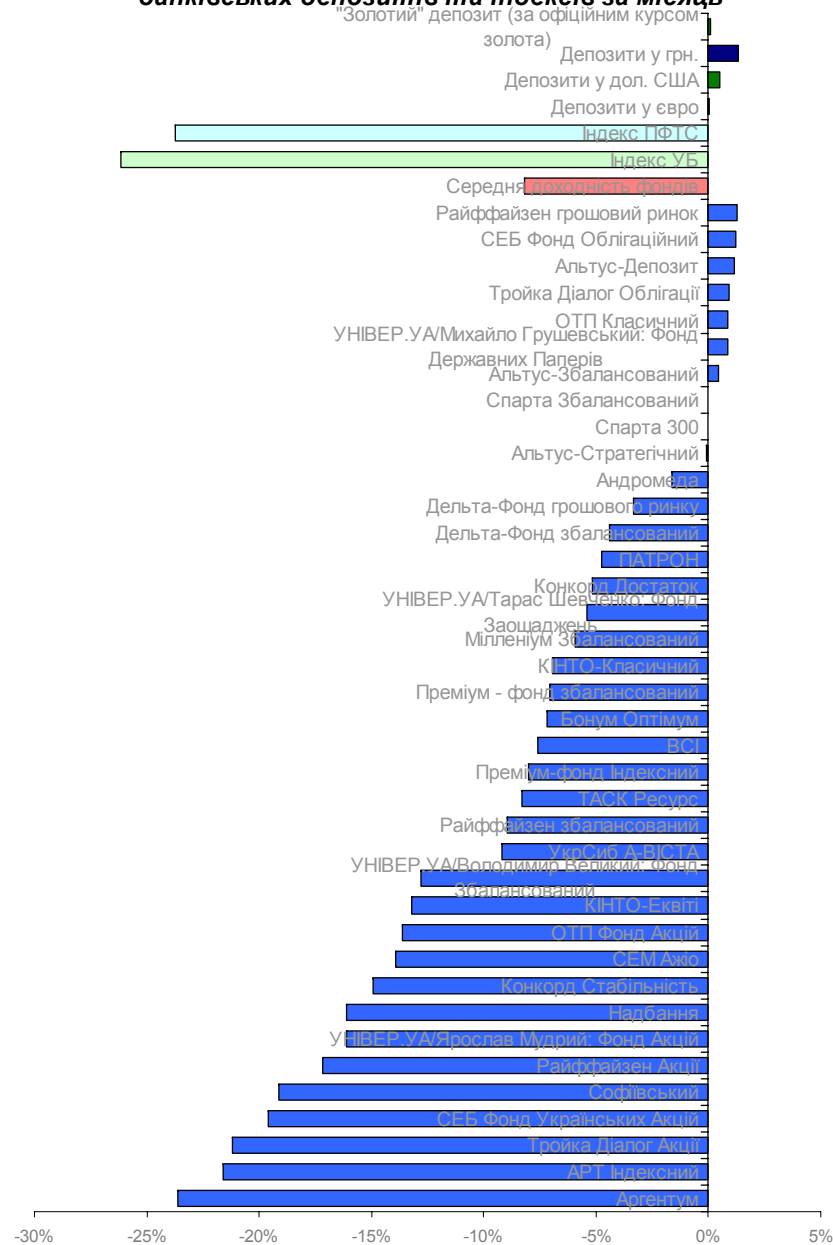
### Частки фондів у сукупній ВЧА відкритих ІСІ







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





# УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

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

(Травень 2012 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.	Номинал ІС, грн.	Назва КУА	Офіційний сайт КУА
1	Платинум	пайовий	диверс.	16 353 946.57	64 153	254.92	100	ТОВ "Драгон Есет Менеджмент"	<a href="http://dragon-am.com/">http://dragon-am.com/</a>
2	Абсолют-Інвест	пайовий	диверс.	12 742 761.62	16 439 830	0.78	0.50	ТОВ КУА "АБСОЛЮТ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ"	<a href="http://www.kua-absolut.com/">http://www.kua-absolut.com/</a>
3	Центральний інвестиційний фонд	пайовий	диверс.	5 454 686.74	3 252 926	1.68	0.50	ЗАТ КУА "ІНЕКО-ІНВЕСТ"	<a href="http://www.ineko-invest.com/">http://www.ineko-invest.com/</a>
4	Конкорд Перспектива	пайовий	диверс.	3 592 058.17	59 673	60.20	100	ТОВ КУА "Конкорд Есет Менеджмент"	<a href="http://am.concorde.ua/">http://am.concorde.ua/</a>
5	Аурум	пайовий	диверс.	2 422 158.87	55 576	43.58	100	КУА "Драгон Есет Менеджмент"	<a href="http://www.dragon-am.com/">http://www.dragon-am.com/</a>
6	ОТП Збалансований	пайовий	диверс.	2 199 398.25	2 615	841.07	1 000	ТОВ КУА "ОТП Капітал"	<a href="http://otpcapital.com.ua/">http://otpcapital.com.ua/</a>
7	Форвард-фонд Динамічний	пайовий	диверс.	1 419 655.53	450	3 154.79	1 000	ТОВ КУА "Форвард"	<a href="http://www.kua-forward.com/">http://www.kua-forward.com/</a>
8	Форвард-фонд Збалансований	пайовий	диверс.	1 410 539.49	460	3 066.39	1 000	ТОВ КУА "Форвард"	<a href="http://www.kua-forward.com/">http://www.kua-forward.com/</a>
9	Збалансований фонд "Паритет"	пайовий	диверс.	1 173 048.45	1 111	1 055.85	1 000	ТОВ КУА "АРТ-КАПІТАЛ Менеджмент"	<a href="http://am.artcapital.ua/">http://am.artcapital.ua/</a>
10	УНІВЕР.УА/Отаман: Фонд Перспективних Акцій	пайовий	диверс.	918 868.10	902	1 018.70	1 000	ТОВ КУА "Універ Менеджмент"	<a href="http://univer.ua/">http://univer.ua/</a>
11	Оптимум	пайовий	диверс.	671 837.03	701	958.40	1 000	ТОВ КУА "СЕМ"	<a href="http://www.sem.biz.ua/">http://www.sem.biz.ua/</a>
<b>Разом</b>				<b>48 358 958.81</b>	<b>19 878 397</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>

### Динаміка інтервальних фондів. Ренкінг за чистим притоком

N з/п	Назва фонду	Вартість чистих активів		Кількість інвестиційних сертифікатів в обігу		Чистий притік/відтік капіталу за місяць, тис. грн.
		зміна, тис. грн.	зміна, %	зміна, шт.	зміна, %	
1	Платинум	-2 292.70	-12.30%	390	0.61%	104.66
2	Абсолют-Інвест	81.26	0.64%	0	0.00%	0.00
3	УНІВЕР.УА/Отаман: Фонд Перспективних Акцій	-87.10	-8.66%	0	0.00%	0.00
4	Оптимум	-96.99	-12.62%	0	0.00%	0.00
5	Збалансований фонд "Паритет"	-116.72	-9.05%	0	0.00%	0.00
6	Аурум	-606.06	-20.01%	-990	-1.75%	-45.91
7	ОТП Збалансований	-396.80	-15.28%	-156	-5.63%	-134.74
8	Конкорд Перспектива	-248.81	-6.48%	-4 046	-6.35%	-243.66
9	Центральний інвестиційний фонд	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.
10	Форвард-фонд Збалансований	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.
11	Форвард-фонд Динамічний	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.
<b>Разом</b>		<b>-3 763.92</b>	<b>-8.59%</b>	<b>-4 802</b>	<b>-0.03%</b>	<b>-319.65</b>

### Доходність інтервальних фондів. Сортування за датою досягнення нормативів

N з/п	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)*
1	Центральний інвестиційний фонд	05.07.2004	26.01.2005	н.д.	-2.18%	-10.01%	-9.80%	-7.83%	235.37%	18.14%
2	Оптимум	30.03.2005	30.09.2005	-12.62%	-10.07%	-12.45%	-35.77%	-10.16%	-4.16%	-0.64%
3	Платинум	25.05.2006	29.08.2006	-12.83%	-9.47%	-13.19%	-29.25%	-9.18%	154.92%	17.95%
4	Абсолют-Інвест	29.09.2006	15.02.2007	0.64%	3.15%	-2.67%	-21.84%	0.92%	55.02%	8.79%
5	Збалансований фонд "Паритет"	18.01.2007	05.07.2007	-9.05%	-11.30%	-11.32%	-23.94%	-9.70%	5.58%	1.13%
6	Конкорд Перспектива	06.07.2007	04.12.2007	-0.14%	-0.52%	-1.39%	-2.51%	-1.17%	-39.80%	-10.89%
7	ОТП Збалансований	26.11.2007	21.05.2008	-10.23%	-10.86%	-10.83%	-30.34%	-8.67%	-15.89%	-4.30%
8	Форвард-фонд Збалансований	28.01.2008	06.10.2008	н.д.	н.д.	н.д.	10.33%	-5.31%	206.64%	36.97%
9	Форвард-фонд Динамічний	28.01.2008	06.10.2008	н.д.	н.д.	н.д.	12.67%	-4.39%	215.48%	38.07%
10	УНІВЕР.УА/Отаман: Фонд Перспективних Акцій	18.07.2008	17.02.2009	-8.66%	1.19%	-5.28%	-29.70%	-0.70%	1.87%	0.58%
11	Аурум	16.03.2010	24.09.2010	-18.59%	-20.14%	-22.98%	-50.24%	-17.08%	-56.42%	-40.60%

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

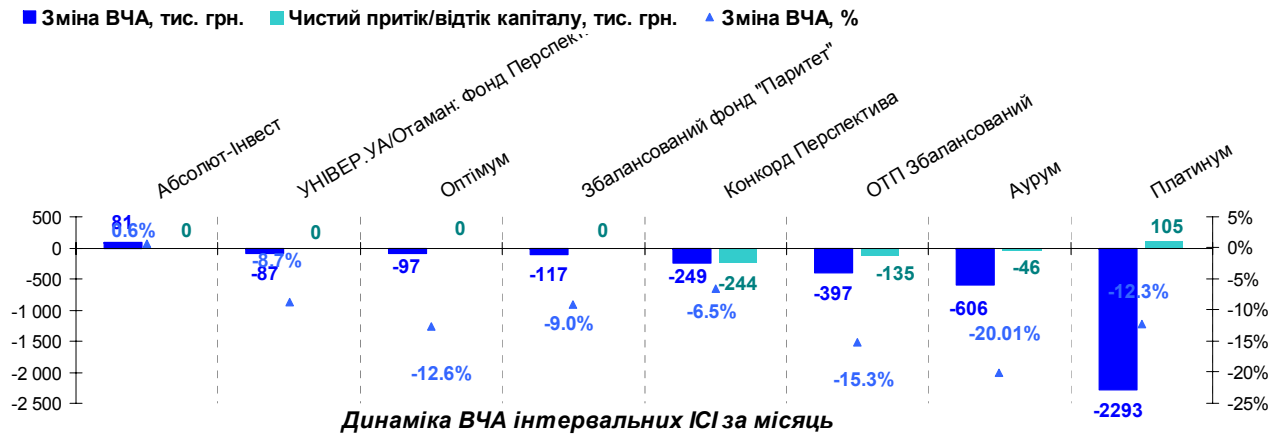




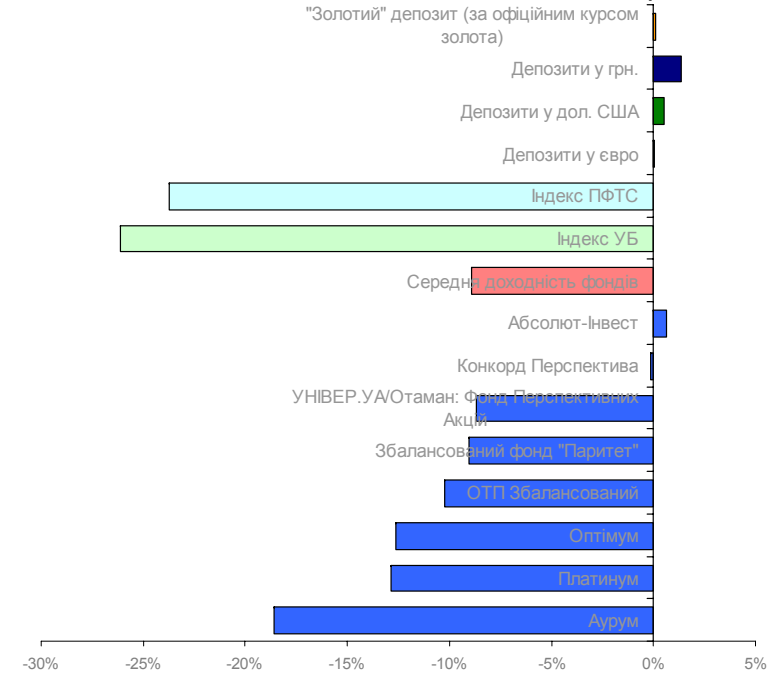
# УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

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

(Травень 2012 року)



### Доходність інтервальних фондів, банківських депозитів та індексів за місяць



Огляд інтервальних ІСІ за травень включає 11 фондів, чисті активи яких на 31.05.2012 р., за даними УАІБ, дорівнюють **48,36 млн. грн.** Відповідно до показників 8 фондів, дані щодо яких наявні на кінець попереднього місяця, сукупна ВЧА **зменшилася на 3,76 млн. грн. (-8,59%)**. У порівнянні з *квітнем* такий показник є значно нижчим (-0,10 млн. грн. (-0,16%)).

Тільки один фонд показав розширення з приростом ВЧА у розмірі 81,26 тис. грн. 7 фондів зазнали зменшення ВЧА на 3 845,19 тис. грн., три з яких мали чистий відтік у 424,31 тис. грн. інвестиційних коштів. Чистий притік був зафіксований тільки в одному фонді, але переоцінка ВЧА звела це досягнення нанівець. **Сукупний чистий відтік у травні склав -319,65 тис. грн.** – дещо кращий результат, ніж у квітні (-0,48 млн. грн.).

Основні зміни у чистих активах інтервальних ІСІ у травні:

#### Зростання:

«Абсолют-Інвест» (+81,26 тис. грн. (+0,64%)) – виключно за рахунок переоцінки активів, оскільки за попередній місяць не спостерігалось будь якого притоку/відтоку чистих активів.

#### Зменшення:

«Платинум» (-2 292,70 тис. грн. (-12,30%)) – позитивна переоцінка «з'їла» ефект від розміщення 390 сертифікатів (збільшення кількості в обігу +0,61% порівняно з початком місяця);

«Аурум» (-606,06 тис. грн. (-20,01%)) – за рахунок зниження вартості складових активів фонду та пред'явлення до погашення 990 сертифікатів (-1,75%), проте чистий відтік склав всього -45,91 тис. грн.;

«ОТП Збалансований» (-396,80 тис. грн. (-15,28%)) – переважно, за рахунок переоцінки, а також чистого відтоку 134,74 тис. грн. через викуп 156 сертифікатів (-5,63%).

Діапазон доходності інтервальних фондів, на відміну від квітня, був дуже широким – у межах **від -18,59% до +0,64%**. Середня доходність була від'ємною і становила **-8,93%**, що у порівнянні з попереднім місяцем (+0,29%) засвідчує глибоке просідання ринку.

З усіх представлених фондів позитивний результат зафіксовано лише в одному - «Абсолют-Інвест» з показником +0,64%. Решта опинилася за червоною позначкою. Найбільшого зменшення вартості вкладень зазнали фонди: «Аурум» (-18,59%), «Платинум» (-12,83%) та «Оптимум» (-12,62%).



# УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

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

(Травень 2012 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	ІТТ-Нерухомість	корпорат.	недиверс.	29 074 636.33	38 509	755.01	1 000	ТОВ КУА "ІТТ-менеджмент"	<a href="http://www.itt-group.com/">http://www.itt-group.com/</a>
2	Синергія Бонд	корпорат.	недиверс.	17 066 049.39	1 451	11 761.58	10 000	ПрАТ "КІНТО"	<a href="http://www.kinto.com/">http://www.kinto.com/</a>
3	Преміум-фонд Металургія-Машинобудування	корпорат.	недиверс.	6 689 275.83	41 208	162.33	1 000	ТОВ КУА "ПІОГЛОБАЛ Україна"	<a href="http://pioglobal.ua/">http://pioglobal.ua/</a>
4	Перший інвестиційний фонд нерухомості	корпорат.	недиверс.	5 416 035.68	409	13 242.14	5 000	ТОВ КУА "АРТ-КАПІТАЛ Менеджмент"	<a href="http://am.artcapital.ua/">http://am.artcapital.ua/</a>
5	АнтиБанк	пайовий	диверс.	3 370 696.34	4 806	701.35	1 000	ТОВ КУА "АРТ-КАПІТАЛ Менеджмент"	<a href="http://am.artcapital.ua/">http://am.artcapital.ua/</a>
6	Перший золотий	пайовий	недиверс.	3 297 933.49	12 498	263.88	300	ТОВ КУА "Райффайзен Аваль"	<a href="http://raam.com.ua/">http://raam.com.ua/</a>
7	Магістр - фонд енергетики	корпорат.	недиверс.	2 355 176.84	2 461	957.00	1 000	ТОВ КУА "Магістр"	<a href="http://www.am-magister.com/">http://www.am-magister.com/</a>
8	Індекс Української Біржі	пайовий	недиверс.	2 106 589.03	58 159	36.22	100	ПрАТ "КІНТО"	<a href="http://www.kinto.com/">http://www.kinto.com/</a>
9	ОТП Динамічний	корпорат.	недиверс.	1 874 620.44	2 174	862.29	1 000	ТОВ КУА "ОТП Капітал"	<a href="http://www.otpcapital.com.ua/">http://www.otpcapital.com.ua/</a>
10	Магістр-фонд дохідний	корпорат.	недиверс.	1 102 008.62	3 577	308.08	1 000	ТОВ КУА "Магістр"	<a href="http://www.am-magister.com/">http://www.am-magister.com/</a>
11	ІТТ-Капітал II	корпорат.	недиверс.	1 085 605.00	2 953	367.63	1 000	ТОВ КУА "ІТТ-менеджмент"	<a href="http://www.itt-group.com/">http://www.itt-group.com/</a>
12	УНІВЕР.УА/Скіф: Фонд Нерухомості	пайовий	недиверс.	1 060 868.10	1 156	917.71	1 000	ТОВ КУА "УНІВЕР Менеджмент"	<a href="http://univer.ua/">http://univer.ua/</a>
13	КІНТО-Літо	пайовий	недиверс.	725 428.46	1 245	582.67	1 000	ПрАТ "КІНТО"	<a href="http://www.kinto.com/">http://www.kinto.com/</a>
14	КІНТО-Осінь	пайовий	недиверс.	686 268.74	1 157	593.14	1 000	ПрАТ "КІНТО"	<a href="http://www.kinto.com/">http://www.kinto.com/</a>
15	КІНТО-Весна	пайовий	недиверс.	671 894.97	1 381	486.53	1 000	ПрАТ "КІНТО"	<a href="http://www.kinto.com/">http://www.kinto.com/</a>
16	КІНТО-Зима	пайовий	недиверс.	644 641.43	1 247	516.95	1 000	ПрАТ "КІНТО"	<a href="http://www.kinto.com/">http://www.kinto.com/</a>
	<b>Разом</b>	<b>х</b>	<b>х</b>	<b>77 227 728.69</b>	<b>174 391</b>	<b>х</b>	<b>х</b>	<b>х</b>	<b>х</b>

### Динаміка закритих фондів. Ренкінг за чистим притоком

N з/п	Назва фонду	Вартість чистих активів		Кількість цінних паперів в обігу		Чистий притік/відтік капіталу за місяць, тис. грн.
		зміна, тис. грн.	зміна, %	зміна, шт.	зміна, %	
1	Перший золотий	-105.15	-3.09%	279	2.28%	74.12
2	Магістр - фонд енергетики	66.47	2.90%	0	0.00%	0.00
3	ОТП Динамічний	14.90	0.80%	0	0.00%	0.00
4	Магістр-фонд дохідний	-14.90	-1.33%	0	0.00%	0.00
5	УНІВЕР.УА/Скіф: Фонд Нерухомості	-92.20	-8.00%	0	0.00%	0.00
6	Перший інвестиційний фонд нерухомості	-139.20	-2.51%	0	0.00%	0.00
7	КІНТО-Весна	-146.81	-17.93%	0	0.00%	0.00
8	КІНТО-Літо	-155.42	-17.64%	0	0.00%	0.00
9	КІНТО-Осінь	-160.47	-18.95%	0	0.00%	0.00
10	КІНТО-Зима	-178.43	-21.66%	0	0.00%	0.00
11	ІТТ-Капітал II	-197.04	-15.36%	0	0.00%	0.00
12	АнтиБанк	-334.60	-9.03%	0	0.00%	0.00
13	Преміум-фонд Металургія-Машинобудування	-378.07	-5.35%	0	0.00%	0.00
14	Індекс Української Біржі	-719.91	-25.47%	0	0.00%	0.00
15	Синергія Бонд	-2 487.58	-12.72%	0	0.00%	0.00
16	ІТТ-Нерухомість	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.
	<b>Разом</b>	<b>-5 028.41</b>	<b>-9.46%</b>	<b>279</b>	<b>0.21%</b>	<b>74.12</b>



# УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

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

(Травень 2012 року)

### Доходність закритих фондів. Сортування за датою досягнення нормативів

N з/п	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)*
1	Синергія Бонд	22.12.2004	26.04.2005	-12.72%	-1.52%	н.д.	н.д.	-36.28%	17.62%	2.34%
2	Перший інвестиційний фонд нерухомості	14.06.2005	06.03.2006	-2.51%	-3.68%	-0.65%	-10.09%	-4.34%	164.84%	17.16%
3	АнтиБанк	03.05.2007	28.08.2007	-9.03%	-11.67%	-12.82%	-28.80%	-10.38%	-29.86%	-7.31%
4	Магістр-фонд дохідний	11.09.2007	04.12.2007	-1.33%	-4.65%	-4.46%	-26.04%	-13.59%	-69.19%	-23.47%
5	Преміум-фонд Металургія-Машинобудування	11.09.2007	02.04.2008	-5.35%	5.76%	1.06%	-22.51%	3.30%	-83.77%	-36.00%
6	ІТТ-Капітал ІІ	08.11.2007	03.06.2008	-15.36%	-19.52%	-17.42%	-38.18%	-11.78%	-63.24%	-22.61%
7	ІТТ-Нерухомість	08.11.2007	19.06.2008	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-11.87%	-24.50%	-7.02%
8	ОТП Динамічний	01.02.2008	08.07.2008	0.80%	1.23%	-1.13%	-34.07%	5.43%	-13.77%	-3.82%
9	Магістр - фонд енергетики	18.02.2008	29.08.2008	2.90%	-4.13%	-1.69%	-7.45%	-16.27%	-4.30%	-1.19%
10	УНІВЕР.УА/Скіф: Фонд Нерухомості	25.08.2009	21.05.2010	-8.00%	-9.97%	-7.62%	-16.67%	-11.49%	-8.23%	-4.33%
11	КІНТО-Весна	26.01.2010	31.05.2010	-17.93%	-21.34%	-23.24%	н.д.	-19.79%	-51.35%	-31.39%
12	КІНТО-Літо	20.04.2010	17.09.2010	-17.64%	-19.00%	-19.45%	н.д.	-14.06%	-41.73%	-28.45%
13	КІНТО-Осінь	05.07.2010	21.12.2010	-18.95%	-21.78%	-23.71%	н.д.	-18.78%	-40.69%	-32.02%
14	Індекс Української Біржі	12.01.2011	24.03.2011	-25.47%	-29.19%	-33.76%	-59.50%	-28.20%	-63.78%	-60.32%
15	КІНТО-Зима	27.09.2010	30.03.2011	-21.68%	-24.42%	-27.12%	н.д.	-20.51%	-48.30%	-45.65%
16	Перший золотий	11.07.2011	23.09.2011	-5.25%	-12.64%	-9.59%	н.д.	1.13%	-12.04%	**

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

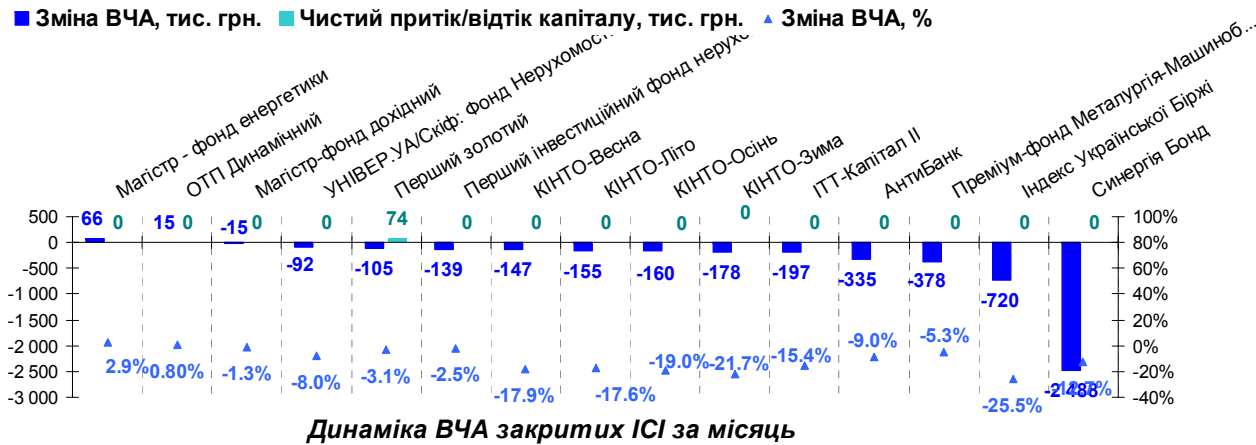
\*\* Оскільки фонд був визнаний менше року тому, показник "з початку діяльності фонду, % річних (середня)" не є репрезентативним для цього фонду.



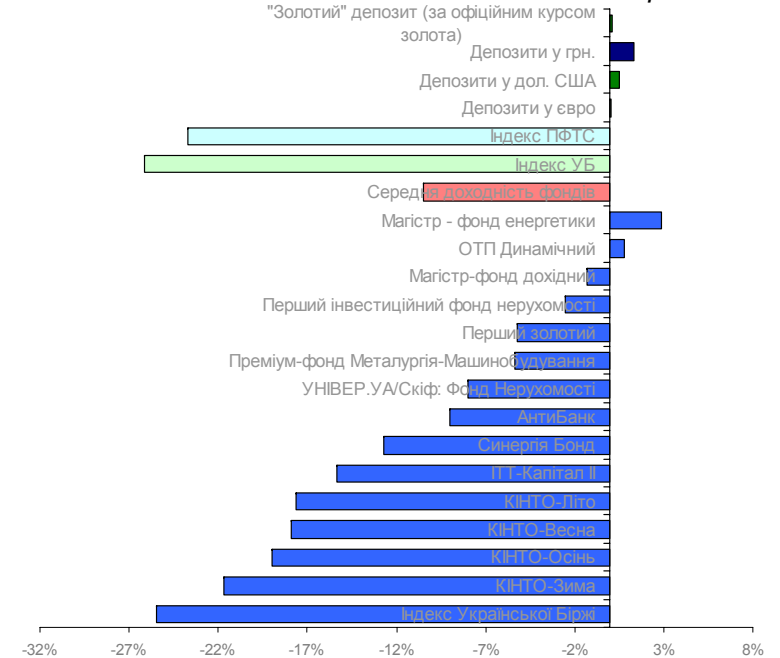
# УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

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

(Травень 2012 року)



### Доходність закритих фондів, банківських депозитів та індексів за місяць



Огляд **закритих ІСІ** у травні включає **16 фондів**, вартість чистих активів яких на 31.05.2012 склала **77,23 млн. грн.** Відповідно до наданих звітів, сукупна ВЧА 15-ти фондів, щодо яких наявні дані на кінець попереднього місяця, **зменшилась на 5,03 млн. грн. (-9,46%)**. Зважаючи на просідання вітчизняного фондового ринку України до рівня серпня 2008 року, такий результат є очікуваним, але не катастрофічним – у квітні було зростання сукупної ВЧА +6,80% (3,86 млн. грн.).

Зменшення вартості чистих активів торкнулося майже усіх представників сектору у зв'язку зі знеціненням їхніх портфелів, тільки два фонди показали приріст ВЧА у розмірі 81,37 тис. грн., а чистий притік був у одного фонду - залучено додатково 74,12 тис. грн. Решта фондів показали негативну динаміку із сукупним зменшенням ВЧА на 5 109,77 тис. грн., а відтоку не зазнав жоден ІСІ.

Серед найпомітніших змін у чистих активах закритих ІСІ у травні:

#### Зростання:

«Магістр - фонд енергетики» (+66,47 тис. грн. (+2,90%)) та «ОТП Динамічний» (+14,90 тис. грн. (+14,90%)) – виключно завдяки позитивній переоцінці складових активів фондів;

#### Зменшення:

«Синергія Бонд» (-2 487,58 тис. грн. (-12,72%)), «Індекс Української Біржі» (-719,91 тис. грн. (-25,47%)) та «Преміум-фонд Металургія-Машинобудування» (-378,07 тис. грн. (-5,35%)) – до зменшення вартості чистих активів призвела переоцінка портфеля.

Діапазон доходності закритих фондів у травні дедалі розширювався і перебував в інтервалі **від -25,47% до 2,90%**. Середня доходність сектору закритих фондів змістилася в червону зону (-10,50%).

2 фонди продемонстрували позитивні результати, це «Магістр - фонд енергетики» (+2,90%) та «ОТП Динамічний» (+0,80%). 11 фондів зафіксували падіння понад 5%. Найбільшому впливу низхідного тренду зміни вартості вкладень піддалися фонди: «Індекс Української Біржі» (-25,47%), «КІНТО-Зима» (-21,42%) та «КІНТО-Осінь» (-18,95%).