



УКРАЇНЬСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

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

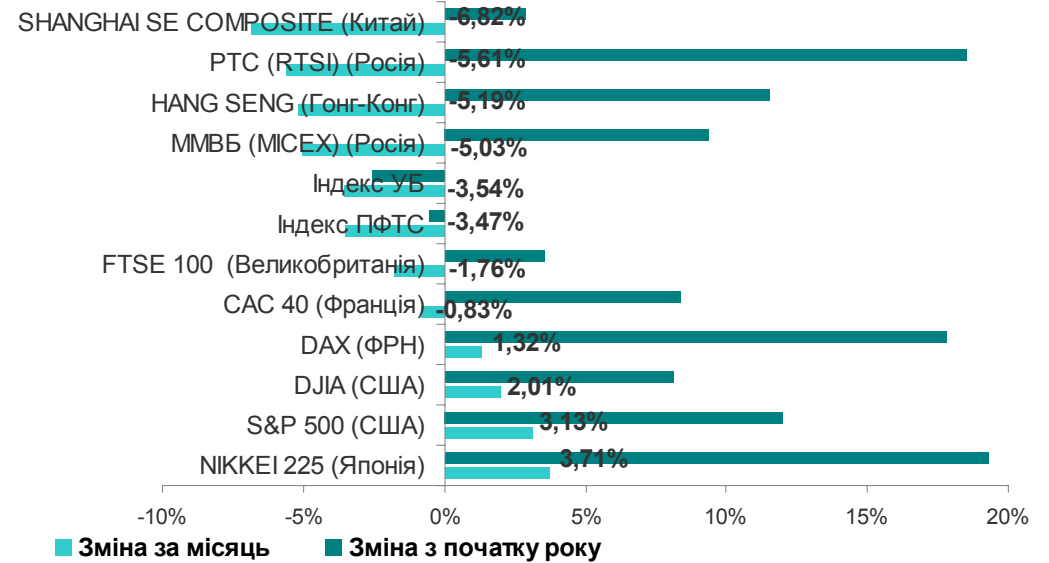
(Березень 2011 року)

У березні український ринок цінних паперів продовжив низхідну динаміку.

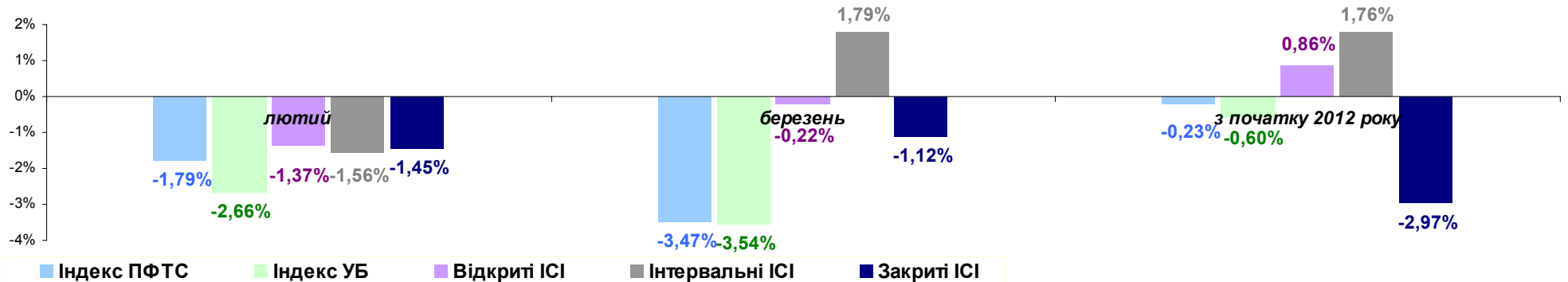
Індекс українських акцій знизився на 3,54% з 1 474,12 до 1 421,93 пункту. Лідерами обігу в березні стали акції "Мотор Січ", обсяг торгів якими склав 100,40 млн. грн., На другому місці – папери "Центренерго" – 57,02 млн. грн., замикає трійку "Алчевський металургійний комбінат" – 42,02 млн. грн. Частка зазначених цінних паперів в обігу склала 23,09%, 13,11% і 9,66% відповідно.

Індекс ПФТС знизився на 3,47% з 550,75 до 531,64 пунктів.

Динаміка українських та світових індексів акцій у 2011 році



Динаміка індексів українських акцій та доходності публічних фондів у 2012 році





УКРАЇНЬСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

УАІБ: Огляд діяльності публічних ІСІ в Україні (відкриті, інтервальні, закриті фонди) (Березень 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	48 992 028,08	37 239	1 315,61	1 000	ТОВ КУА "ОТП Капітал"	http://otpcapital.com.ua/
2	КІНТО-Класичний	29 293 284,81	72 834	402,19	100	ПрАТ "КІНТО"	http://www.kinto.com/
3	Цитаделе Український Збалансований фонд	15 689 793,08	1 299 601	12,07	10	ТОВ КУА АПФ "Цитаделе Ассет Менеджмент Україна"	http://citadele.com.ua/
4	Райффайзен грошовий ринок	13 981 037,33	9 651	1 448,66	1 000	ТОВ КУА "Райффайзен Аваль"	http://raam.com.ua/
5	Цитаделе фонд Українських Облігацій	10 318 218,50	472 996	21,81	10	ТОВ КУА АПФ "Цитаделе Ассет Менеджмент Україна"	http://citadele.com.ua/
6	СЕБ Фонд Облігаційний	6 458 098,26	3 653	1 767,89	1 000	ТОВ КУА "СЕБ Ессет Менеджмент Україна"	http://www.seb.ua/
7	Преміум-фонд Індексний	6 347 074,56	13 542	468,70	1 000	ТОВ КУА "ПІОГЛОБАЛ Україна"	http://pioglobal.ua/
8	КІНТО-Еквіті	5 983 011,21	6 811	878,43	1 000	ПрАТ "КІНТО"	http://www.kinto.com/
9	ОТП Фонд Акцій	5 470 872,08	7 954 996	0,69	1	ТОВ КУА "ОТП Капітал"	http://otpcapital.com.ua/
10	BCI	5 396 525,74	6 081	887,44	1 000	ТОВ КУА "Всесвіт"	http://www.vseswit.com.ua/
11	Дельта-Фонд збалансований	4 434 048,38	4 371	1 014,42	1 000	ТОВ КУА "Дельта-Капітал"	http://www.delta-capital.com.ua/
12	Софівський	3 895 473,47	5 390	722,72	1 000	ТОВ КУА "ІВЕКС ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ"	http://www.am.eavex.com.ua/
13	Альтус-Збалансований	3 210 462,12	1 722	1 864,38	1 000	ТОВ КУА "Альтус ессетс активітіс"	http://www.altus.ua/
14	СЕБ Фонд Українських Акцій	3 129 911,74	69 491	45,04	100	ТОВ КУА "СЕБ Ессет Менеджмент Україна"	http://www.seb.ua/
15	Аргентум	3 038 567,23	52 415	57,97	100	КУА "Драгон Есет Менеджмент"	http://www.dragon-am.com/
16	Преміум - фонд збалансований	2 449 412,75	3 537	692,51	1 000	ТОВ КУА "ПІОГЛОБАЛ Україна"	http://pioglobal.ua/
17	Дельта-Фонд грошового ринку	2 350 303,58	2 604	902,57	1 000	ТОВ КУА "Дельта-Капітал"	http://www.delta-capital.com.ua/
18	Конкорд Достаток	2 348 370,63	46 272	50,75	100	ТОВ КУА "Конкорд Ессет Менеджмент"	http://am.concorde.ua/
19	УкрСиб А-ВІСТА	2 106 529,91	2 084	1 010,81	1 000	АТ КУА АПФ "УкрСиб Ессет Менеджмент"	http://ukrsibfunds.com
20	Райффайзен збалансований	1 962 762,42	5 454	359,88	500	ТОВ КУА "Райффайзен Аваль"	http://raam.com.ua/
21	Альтус-Депозит	1 905 463,42	1 556	1 224,59	1 000	ТОВ КУА "Альтус Ассетс Активітіс"	http://www.altus.ua/
22	Райффайзен Акції	1 576 282,56	5 712	275,96	500	ТОВ КУА "Райффайзен Аваль"	http://raam.com.ua/
23	Андромеда	1 468 844,53	1 311	1 120,40	1 000	ТОВ КУА "УПІ КАПІТАЛ"	http://upicapital.com/
24	ТАСК Ресурс	1 364 448,43	1 305	1 045,55	1 000	ТОВ КУА "ТАСК-Інвест"	http://www.task.ua/
25	Тройка Діалог Облігації	1 347 854,83	1 210	1 113,93	1 000	ТОВ КУА-АПФ "Тройка Діалог Україна"	http://www.am.troika.ua/
26	УНІВЕР.УА/Ярослав Мудрий: Фонд Акцій	1 332 622,85	1 300	1 025,09	1 000	ТОВ КУА "Універ Менеджмент"	http://univer.ua/
27	УНІВЕР.УА/Михайло Грушевський: Фонд Державних Паперів	1 310 758,99	1 203	1 089,58	1 000	ТОВ КУА "Універ Менеджмент"	http://univer.ua/
28	Альтус-Стратегічний	1 219 224,89	859	1 419,35	1 000	ТОВ КУА "Альтус Ассетс Активітіс"	http://www.altus.ua/
29	УНІВЕР.УА/Тарас Шевченко: Фонд Заощаджень	1 195 683,64	1 197	998,90	1 000	ТОВ КУА "Універ Менеджмент"	http://univer.ua/
30	Надбаня	980 339,40	12 024	81,53	100	ТОВ КУА "АРТ - КАПІТАЛ Менеджмент"	http://www.art-capital.com.ua/
31	УНІВЕР.УА/Володимир Великий: Фонд Збалансований	974 315,32	625	1 558,90	1 000	ТОВ КУА "Універ Менеджмент"	http://univer.ua/
32	Конкорд Стабільність	940 497,35	22 853	41,15	100	ТОВ КУА "Конкорд Ессет Менеджмент"	http://am.concorde.ua/
33	СЕМ Ажіо	788 133,93	1 195	659,53	1 000	ТОВ КУА "Співдружність Ессет Менеджмент"	http://www.sem.biz.ua/
34	Тройка Діалог Акції	737 792,71	1 448	509,53	1 000	ТОВ КУА-АПФ "Тройка Діалог Україна"	http://www.am.troika.ua/
35	Мілленіум Збалансований	606 990,88	10 708	56,69	100	ТОВ "Мілленіум Ессет Менеджмент"	http://www.mcapital.com.ua/
36	Бонум Оптімум	545 845,05	9 329	58,51	100	ТОВ КУА "Бонум Груп"	http://bonum-group.com/
37	ПАТРОН	417 136,04	6 620	63,01	100	ТОВ "ВУК"	http://vuk.com.ua/
38	АРТ Індексний	289 516,69	5 068	57,13	100	ТОВ КУА "АРТ - КАПІТАЛ Менеджмент"	http://art-capital.com.ua/
	Разом	195 857 537,39	10 156 267	x	x	x	x

(*) 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)

(Березень 2011 року)

Динаміка відкритих фондів. Ренкінг за чистим притоком

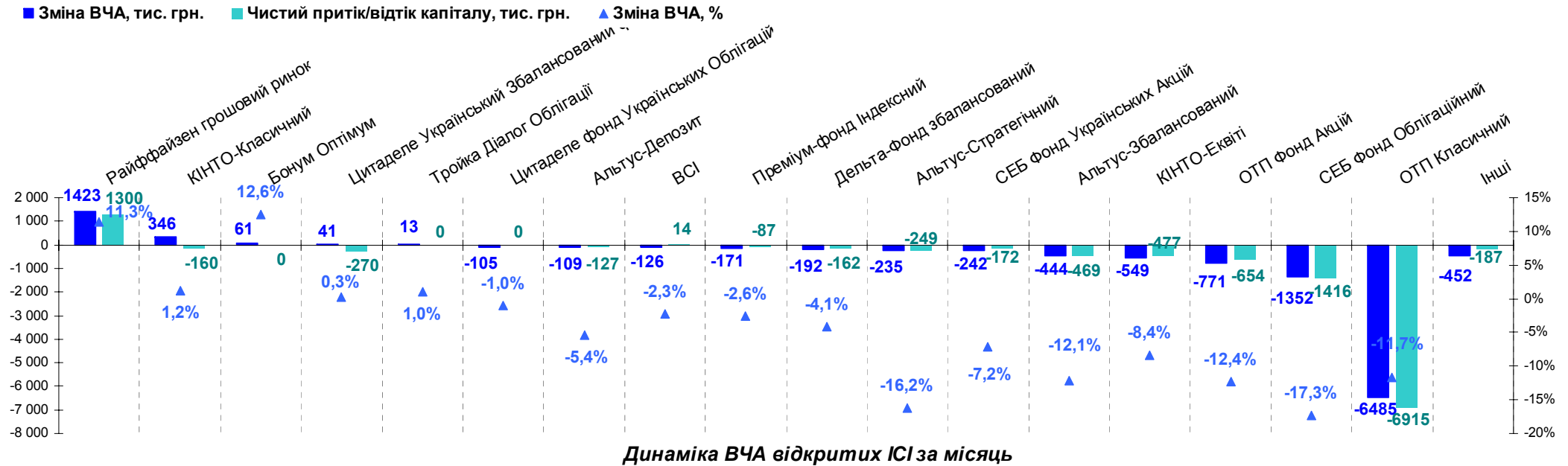
Назва фонду	Вартість чистих активів		Кількість інвестиційних сертифікатів в обігу		Чистий притік/відтік капіталу за місяць, тис. грн.
	зміна, тис. грн.	зміна, %	зміна, шт.	зміна, %	
Райффайзен грошовий ринок	1 423,15	11,33%	899	10,27%	1 300,38
Райффайзен Акції	-11,79	-0,74%	138	2,48%	37,92
BCI	-126,09	-2,28%	16	0,26%	13,95
Софіївський	-38,23	-0,97%	5	0,09%	3,59
СЕМ Ажіо	-6,90	-0,87%	3	0,25%	1,96
Бонум Оптімум	60,87	12,55%	0	0,00%	0,00
Тройка Діалог Облігації	12,98	0,97%	0	0,00%	0,00
УНІВЕР.УА/Михайло Грушевський: Фонд Державних Паперів	9,80	0,75%	0	0,00%	0,00
Андромеда	6,47	0,44%	0	0,00%	0,00
УНІВЕР.УА/Тарас Шевченко: Фонд Заощаджень	0,22	0,02%	0	0,00%	0,00
Тройка Діалог Акції	-1,71	-0,23%	0	0,00%	0,00
ПАТРОН	-3,24	-0,77%	0	0,00%	0,00
Цитаделе фонд Українських Облігацій	-105,29	-1,01%	0	0,00%	0,00
ТАСК Ресурс	-19,54	-1,41%	-1	-0,08%	-1,04
Надбання	-13,11	-1,32%	-20	-0,17%	-1,61
УНІВЕР.УА/Ярослав Мудрий: Фонд Акцій	-51,95	-3,75%	-2	-0,15%	-2,04
Райффайзен збалансований	-32,60	-1,63%	-10	-0,18%	-3,59
Мілленіум Збалансований	-13,46	-2,17%	-80	-0,74%	-4,54
УкрСиб А-ВІСТА	-10,37	-0,49%	12	0,58%	-12,58
Дельта-Фонд грошового ринку	-30,35	-1,27%	-20	-0,76%	-17,99
УНІВЕР.УА/Володимир Великий: Фонд Збалансований	-19,33	-1,95%	-12	-1,88%	-18,66
Конкорд Стабільність	-35,22	-3,61%	-519	-2,22%	-21,20
АРТ Індексний	-37,07	-11,35%	-488	-8,78%	-27,93
Конкорд Достаток	-19,38	-0,82%	-580	-1,24%	-29,24
Преміум - фонд збалансований	-42,90	-1,72%	-55	-1,53%	-37,85
Аргентум	-81,68	-2,62%	-896	-1,68%	-52,31
Преміум-фонд Індексний	-171,13	-2,63%	-186	-1,35%	-86,93
Альтус-Депозит	-108,70	-5,40%	-105	-6,32%	-127,50
КІНТО-Класичний	345,60	1,19%	-407	-0,56%	-160,42
Дельта-Фонд збалансований	-191,59	-4,14%	-160	-3,53%	-162,37
СЕБ Фонд Українських Акцій	-242,25	-7,18%	-3 877	-5,28%	-171,74
Альтус-Стратегічний	-235,34	-16,18%	-177	-17,08%	-249,22
Цитаделе Український Збалансований фонд	40,68	0,26%	-23 025	-1,74%	-270,41
Альтус-Збалансований	-443,99	-12,15%	-253	-12,81%	-468,57
КІНТО-Еквіті	-548,58	-8,40%	-550	-7,47%	-477,49
ОТП Фонд Акцій	-771,35	-12,36%	-930 599	-10,47%	-654,04
СЕБ Фонд Облігаційний	-1 351,84	-17,31%	-805	-18,06%	-1 415,65
ОТП Класичний	-6 485,11	-11,69%	-5 292	-12,44%	-6 914,59
Разом	-9 350,31	-4,56%	-967 046	-8,69%	-10 031,73



УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

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

(Березень 2011 року)



За даними УАІБ, ВЧА **38 відкритих ІСІ** станом на 31.03.2012 р. склала **185,96 млн. грн.** У порівнянні з даними на кінець попереднього місяця, загальне зменшення чистих активів становило **-9,35 млн. грн., -4,56%**. Динаміка у березні залишилася низхідною і показник досяг дещо нижчої відмітки, ніж у лютому (-7,32 млн. грн., -3,44%).

Зміни були спричинені розширенням 8-ми фондів із сукупним приростом ВЧА 1,90 млн. грн. і чистим притоком у 5-ти ІСІ, що залучили додатково 1,36 млн. грн. 30 фондів показали негативну динаміку із сукупним зменшенням ВЧА на 11,25 млн. грн. і чистим відтоком у 25-ти ІСІ, що втратили 11,39 млн. грн. інвестиційних коштів.

Сукупний чистий відтік у березні склав **-10,03 млн. грн.** – трохи нижчий результат, ніж у лютому (-7,95 млн. грн.).

Основні зміни у чистих активах відкритих ІСІ у березні:

Зростання:

«Райффайзен грошовий ринок» (+1,42 млн. грн., +11,33%) – показав чистий притік +1,3 млн. грн., завдяки додатковому розміщенню 899 сертифікатів (+10,27% кількості в обігу порівняно з початком місяця);

«КІНТО-Класичний» (+0,34 млн. грн., +1,19%) – показав чистий відтік -0,16 млн. грн. у зв'язку з викупом 407 сертифікатів (-0,56%). Зростання активів, попри відтік інвестиційних коштів, було спричинене переоцінкою портфеля;

«Бонум Оптимум» (+0,06 млн. грн., +12,55%) – за рахунок підвищення вартості складових активів фонду, притоку/відтоку не зафіксовано; позитивна переоцінка портфеля фонду компенсувала чистий відтік 29,48 тис. грн. внаслідок викупу 1 341 сертифіката (-0,28%) в обігу;

Зменшення:

«ОТП Класичний» (-6,48 млн. грн., -11,69%) – показав чистий відтік 6,91 млн. грн. у зв'язку з викупом 5 292 сертифікатів (-12,44%);

«СЕБ Фонд Облігаційний» (-1,35 млн. грн., -17,31%) – чистий відтік 1,41 млн. грн. через викуп 805 ІС (-18,06%);

«ОТП Фонд Акцій» (-0,77 млн. грн., -12,36%) – чистий відтік 0,65 млн. грн., -930 599 ІС (-10,47%) в обігу.



УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

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

(Березень 2011 року)

Доходність відкритих фондів. Сортування за датою досягнення нормативів

Назва фонду	Дата реєстрації	Дата досягнення нормативів	Доходність інвестиційних сертифікатів					з початку діяльності фонду	з початку діяльності фонду, % річних (середня)*
			1 місяць	3 місяці (з початку року)	6 місяців	1 рік	з початку діяльності фонду		
КІНТО-Класичний	11.05.2004	14.07.2004	1,76%	4,82%	3,85%	-20,45%	302,19%	19,77%	
Преміум - фонд збалансований	20.05.2005	04.10.2005	-0,19%	3,91%	3,04%	-20,90%	-30,75%	-5,50%	
Цитаделе фонд Українських Облігацій	13.06.2005	19.12.2005	-1,01%	3,27%	1,89%	5,33%	118,15%	13,22%	
Цитаделе Український Збалансований фонд	13.06.2005	16.01.2006	2,04%	1,77%	-0,08%	н.д.	20,73%	3,08%	
Альтус-Збалансований	21.04.2006	07.11.2006	0,76%	2,03%	4,27%	-5,37%	86,44%	12,23%	
УНІВЕР.УА/Володимир Великий: Фонд Збалансований	21.07.2006	10.01.2007	-0,06%	-2,68%	-1,38%	-22,07%	55,89%	8,87%	
УНІВЕР.УА/Ярослав Мудрий: Фонд Акцій	21.07.2006	10.01.2007	-3,60%	-1,43%	-6,28%	-45,34%	2,51%	0,48%	
Бонум Оптимум	08.09.2006	27.02.2007	12,55%	-32,64%	-35,97%	-43,41%	-41,49%	-9,99%	
СЕБ Фонд Українських Акцій	15.12.2006	25.06.2007	-2,01%	0,90%	-10,29%	-48,06%	-54,96%	-15,41%	
СЕБ Фонд Облігаційний	15.12.2006	25.06.2007	0,91%	2,69%	3,64%	8,94%	76,79%	12,70%	
Дельта-Фонд грошового ринку	19.06.2007	04.12.2007	-0,52%	1,10%	0,48%	-4,50%	-9,74%	-2,34%	
Дельта-Фонд збалансований	19.06.2007	04.12.2007	-0,63%	1,94%	-0,37%	-12,09%	1,44%	0,33%	
Конкорд Стабільність	06.07.2007	27.12.2007	-1,42%	13,42%	9,51%	-13,68%	-58,85%	-18,81%	
Конкорд Достаток	06.07.2007	24.01.2008	0,42%	4,59%	4,22%	-23,52%	-49,25%	-14,97%	
Преміум-фонд Індексний	23.10.2007	31.01.2008	-1,29%	-0,32%	-2,19%	-33,47%	-53,13%	-16,64%	
Мілленіум Збалансований	05.09.2007	22.04.2008	-1,44%	-17,09%	-14,44%	-44,81%	-43,31%	-13,42%	
ОТП Класичний	27.11.2007	21.05.2008	0,86%	2,69%	4,73%	10,43%	31,56%	7,36%	
TASK Ресурс	13.12.2007	19.06.2008	-1,34%	1,40%	2,87%	-14,87%	4,56%	1,19%	
СЕМ Ажіо	13.12.2007	22.07.2008	-1,12%	0,21%	-7,53%	-39,65%	-34,05%	-10,67%	
ПАТРОН	27.12.2007	24.09.2008	-0,77%	-1,08%	-1,40%	-15,10%	-36,99%	-12,31%	
Альтус-Стратегічний	20.03.2008	24.09.2008	1,09%	3,87%	3,57%	-15,92%	41,94%	10,48%	
Надбання	22.04.2008	18.11.2008	-1,16%	3,29%	-4,15%	-39,07%	-18,47%	-5,89%	
КІНТО-Еквіті	12.03.2009	07.07.2009	-1,00%	4,22%	1,53%	-40,34%	-12,16%	-4,63%	
Аргентум	06.08.2009	12.11.2009	-0,95%	0,40%	-1,68%	-47,28%	-42,03%	-20,47%	
Райффайзен грошовий ринок	25.02.2009	15.12.2009	0,96%	2,29%	6,45%	12,41%	44,87%	17,57%	
ОТП Фонд Акцій	16.03.2010	07.07.2010	-2,10%	-0,36%	-2,60%	-36,16%	-31,23%	-19,44%	
Софіївський	28.10.2009	11.08.2010	-1,06%	3,88%	-5,33%	-44,02%	-27,73%	-18,01%	
Альтус-Депозит	17.02.2010	09.09.2010	0,99%	2,59%	4,06%	10,29%	22,46%	13,91%	
АРТ Індексний	31.03.2010	09.09.2010	-2,82%	-3,69%	-5,72%	-47,86%	-42,87%	-30,22%	
Райффайзен Акції	01.04.2010	01.12.2010	-3,14%	1,14%	-5,03%	-48,68%	-44,81%	-36,06%	
УНІВЕР.УА/Тарас Шевченко: Фонд Заощаджень	06.09.2010	31.12.2010	0,02%	1,40%	9,61%	-1,79%	-0,11%	-0,09%	
Райффайзен збалансований	26.08.2010	09.02.2011	-1,45%	3,55%	0,65%	-26,75%	-28,02%	-25,12%	
Тройка Діалог Облігації	09.07.2010	31.03.2011	0,97%	3,05%	4,49%	н.д.	11,39%	**	
Тройка Діалог Акції	09.07.2010	31.03.2011	-0,23%	2,78%	-5,11%	н.д.	-49,05%	**	
ВСІ	23.09.2010	05.04.2011	-2,54%	3,95%	2,86%	н.д.	-11,26%	**	
УНІВЕР.УА/Михайло Грушевський: Фонд Державних Паперів	06.09.2010	14.06.2011	0,75%	2,41%	7,54%	н.д.	8,96%	**	
УкрСиб А-ВІСТА	22.03.2011	09.09.2011	-1,06%	5,92%	3,50%	н.д.	1,08%	**	
Андромеда	22.06.2011	20.12.2011	0,44%	2,44%	н.д.	н.д.	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.



Список основних гравців сектору у березні не зазнав змін. *Першість серед відкритих ІСІ за часткою ринку* зайняв фонд «ОТП Класичний» (25,01% сукупної ВЧА, 48,99 млн. грн.), другу сходинку – фонд «КІНТО-Класичний» (14,96%, 29,29 млн. грн.). Третє місце посів «Цитаделе Український Збалансований фонд» (8,01%, 15,69 млн. грн.). Четверту позицію втримав фонд «Райффайзен грошовий ринок» (7,14%, 13,98 млн. грн.), залишивши «Цитаделе фонд Українських Облігацій» (5,27%, 10,32 млн. грн.) на п'ятому місці.

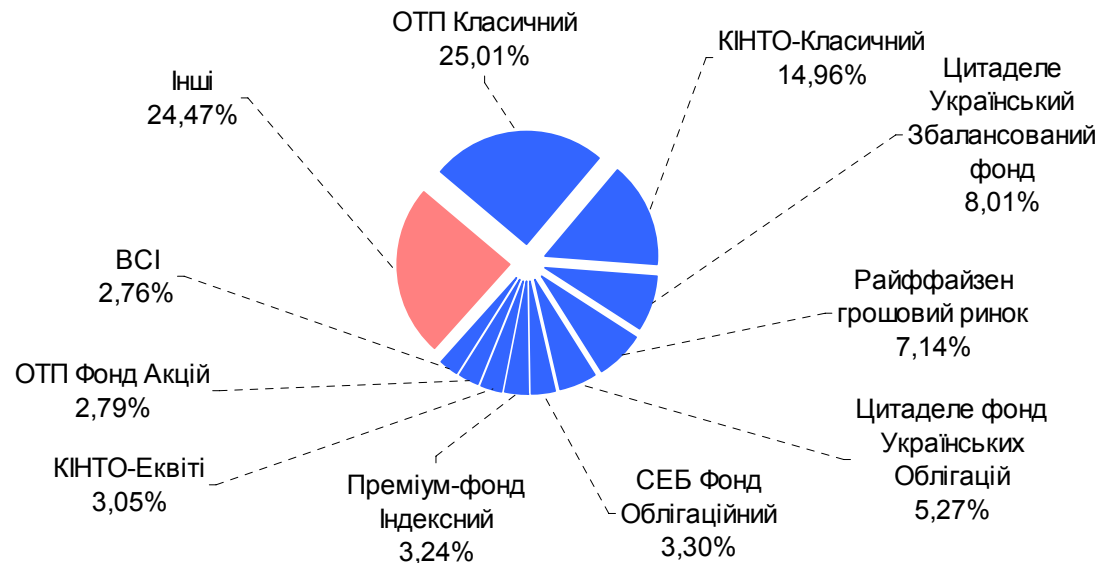
Діапазон доходності відкритих фондів у березні був доволі широким і склав **16 відсоткових пунктів**. Хоча варто відзначити, що, крім одного фонду – «Бонум Оптімум», який показав найвищу доходність (а минулого місяця - найнижчу), діапазон становить близько **5,5 в. п.** – значно менше, ніж у лютому (20 в. п.). Коливання доходностей знаходилися в інтервалі від **-3,60% до +12,55%(+2,04)**. Середня доходність була від'ємною і склала **-0,22% (-0,57%)**. Такий показник є трохи кращим, ніж у лютому **-1,37% (-0,33%)**. 14 фондів продемонстрували позитивні результати, 24 фонди – негативні, при чому від'ємні показники дещо перевищували додатні.

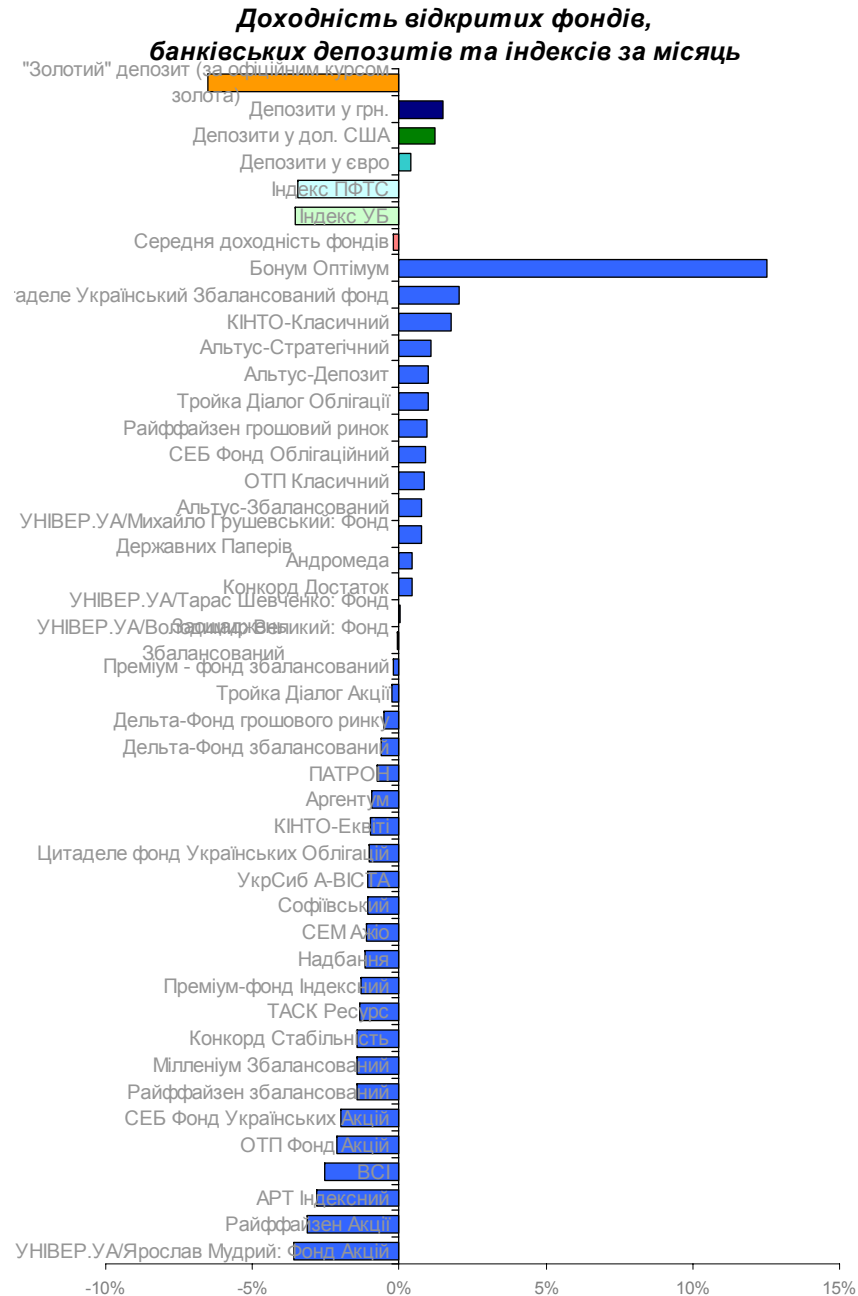
Серед лідерів за доходністю варто відзначити фонди: «Бонум Оптімум» (+12,55%), «Цитаделе Український Збалансований фонд» (+2,04%), «КІНТО-Класичний» (+1,76%).

Найбільш негативну динаміку вартості вкладень показали скарбнички таких фондів: «УНІВЕР.УА/Ярослав Мудрий: Фонд Акцій» (-3,60%), «Райффайзен Акції» (-3,14%), «АРТ Індексний» (-2,82%).

Загалом, показники свідчать про те, що сектор відкритих ІСІ у березні був підвладний низхідному тренду. Всі основні індикатори показали невтішні результати. За вартістю чистих активів, обсягом інвестованих коштів та середньою доходністю відкриті фонди впевнено занурилися у червону зону.

Частки фондів у сукупній ВЧА відкритих ІСІ







УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

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

(Березень 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.	19 057 137,20	65 363	291,56	100	ТОВ "Драгон Есет Менеджмент"	http://dragon-am.com/
2	Достаток	пайовий	диверс.	15 763 480,24	1 838 263	8,58	0,50	ПрАТ "КІНТО"	http://www.kinto.com/
3	Абсолют-Інвест	пайовий	диверс.	12 626 246,27	16 439 851	0,77	0,50	ТОВ КУА "АБСОЛЮТ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ"	
4	Конкорд Перспектива	пайовий	диверс.	3 848 061,44	63 719	60,39	100	ТОВ КУА "Конкорд Ессет Менеджмент"	http://am.concorde.ua/
5	Аурум	пайовий	диверс.	3 062 877,44	56 566	54,15	100	КУА "Драгон Есет Менеджмент"	http://www.dragon-am.com/
6	ОТП Збалансований	пайовий	диверс.	2 591 291,30	2 771	935,15	1 000	ТОВ КУА "ОТП Капітал"	http://otpcapital.com.ua/
7	Збалансований фонд "Паритет"	пайовий	диверс.	1 318 341,83	1 121	1 176,04	1 000	ТОВ КУА "АРТ-КАПІТАЛ Менеджмент"	http://www.art-capital.com.ua/
8	ТЕКОМ-СТАБІЛЬНИЙ ДОХІД	пайовий	диверс.	1 306 367,30	1 507	866,87	1 000	ТОВ КУА "Теком есет менеджмент"	http://www.tekom-asset.com.ua/
9	УНІВЕР.УА/Отаман: Фонд Перспективних Акцій	пайовий	диверс.	990 569,63	902	1 098,19	1 000	ТОВ КУА "Універ Менеджмент"	http://univer.ua/
10	Оптімум	пайовий	диверс.	766 022,10	701	1 092,76	1 000	ТОВ КУА "СЕМ"	http://www.sem.biz.ua/
11	ФЕНІКС - класичний	пайовий	диверс.	722 914,82	6 148	117,59	100	ТОВ КУА "Фінінвест-груп"	http://fininvest.com.ua/
12	Запорізькі феросплави	пайовий	диверс.	335 600,52	26 912	12,47	10,50	ЗАТ КУА "СЛАВУТИЧ-ІНВЕСТ"	http://www.universalna-am.com/
	Разом	х	х	62 388 910,09	18 503 824	х	х	х	х

Динаміка інтервальних фондів. Ренкінг за чистим притоком

Назва фонду	Вартість чистих активів		Кількість інвестиційних сертифікатів в обігу		Чистий приток/відтік капіталу за місяць, тис. грн.
	зміна, тис. грн.	зміна, %	зміна, шт.	зміна, %	
Платинум	662,11	3,60%	36	0,06%	10,09
Аурум	-17,97	-0,58%	116	0,21%	6,24
Абсолют-Інвест	272,98	2,21%	0	0,00%	0,00
Конкорд Перспектива	-7,52	-0,20%	0	0,00%	0,00
ОТП Збалансований	-23,39	-0,89%	0	0,00%	0,00
Оптімум	16,80	2,24%	-2	-0,28%	-2,10
УНІВЕР.УА/Отаман: Фонд Перспективних Акцій	76,47	8,37%	-6	-0,66%	-5,98
Збалансований фонд "Паритет"	-43,39	-3,19%	-23	-2,01%	-27,13
Достаток	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.
ФЕНІКС - класичний	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.
Запорізькі феросплави	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.
ТЕКОМ-СТАБІЛЬНИЙ ДОХІД	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.
Разом	936,08	2,16%	121	0,00%	-18,89



УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

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

(Березень 2011 року)

Доходність інтервальних фондів. Сортування за датою досягнення нормативів

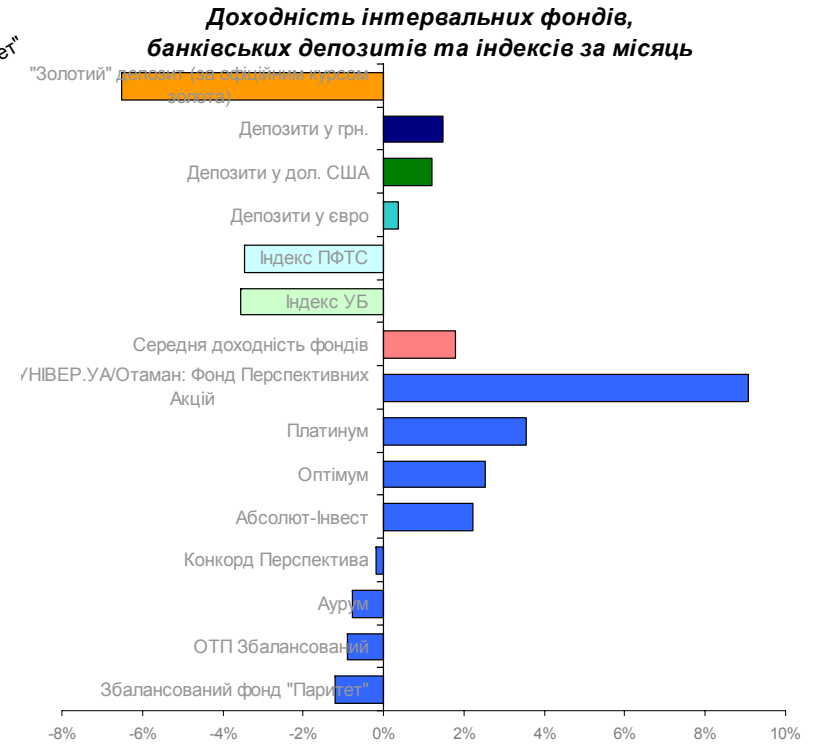
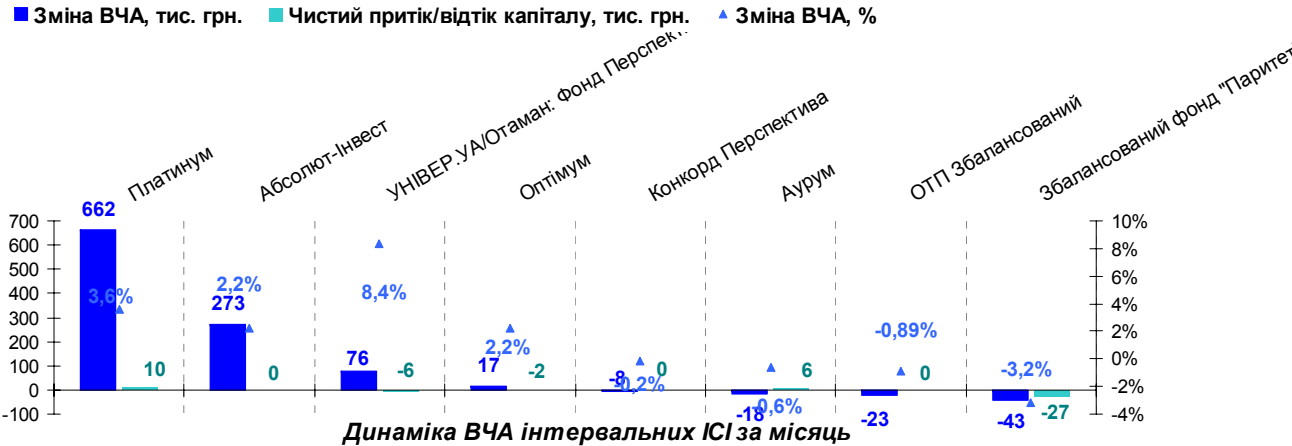
Назва фонду	Дата реєстрації	Дата досягнення нормативів	Доходність інвестиційних сертифікатів					
			1 місяць	3 місяці (з початку року)	6 місяців	1 рік	з початку діяльності фонду	з початку діяльності фонду, % річних (середня)*
Достаток	11.03.2003	30.09.2003	н.д.	4,23%	1,97%	н.д.	1615,04%	39,68%
Оптимум	30.03.2005	30.09.2005	2,53%	2,43%	-6,71%	-31,78%	9,28%	1,37%
Запорізькі феросплави	08.08.2005	20.06.2006	н.д.	-3,46%	-5,76%	-26,02%	18,76%	3,02%
Платинум	25.05.2006	29.08.2006	3,54%	3,87%	10,17%	-24,82%	191,56%	21,10%
Абсолют-Інвест	29.09.2006	15.02.2007	2,21%	0,00%	-10,73%	-28,41%	53,61%	8,74%
Збалансований фонд "Паритет"	18.01.2007	05.07.2007	-1,20%	0,58%	-0,44%	-23,07%	17,60%	3,48%
Конкорд Перспектива	06.07.2007	04.12.2007	-0,20%	-0,84%	-1,50%	-3,06%	-39,61%	-11,01%
ОТП Збалансований	26.11.2007	21.05.2008	-0,89%	1,55%	-1,01%	-28,97%	-6,49%	-1,72%
ТЕКОМ-СТАБІЛЬНИЙ ДОХІД	27.12.2007	11.08.2008	н.д.	0,38%	н.д.	н.д.	-13,31%	-3,85%
ФЕНІКС - класичний	26.06.2008	23.12.2008	н.д.	2,35%	1,32%	н.д.	17,59%	5,08%
УНІВЕР.УА/Отаман: Фонд Перспективних Акцій	18.07.2008	17.02.2009	9,09%	7,05%	1,45%	-37,44%	9,82%	3,05%
Аурум	16.03.2010	24.09.2010	-0,79%	3,02%	-5,43%	-47,28%	-45,85%	-33,30%

* 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) (Березень 2011 року)



Огляд інтервальних ІСІ за березень включає 12 фондів, чисті активи яких на 31.03.2012 р., за даними УАІБ, дорівнюють 62,39 млн. грн. Відповідно до показників 8-ми фондів, щодо яких наявна інформація на кінець попереднього місяця, сукупна ВЧА збільшилася на 0,94 млн. грн. (2,16%). У порівнянні з лютом (-2,58 млн. грн., -4,87%) такий показник є набагато кращим.

4 ІСІ показали розширення з приростом ВЧА у розмірі 1,03 млн. грн. Чистий притік було зафіксовано лише у двох ІСІ, що залучили додатково 16,32 тис. грн. 4 фонди показали незначну низхідну динаміку з сукупним зменшенням ВЧА на 0,09 млн. грн., і чистим відтоком у 3-х ІСІ, що втратили 35,21 млн. грн. інвестиційних коштів.

Сукупний чистий відтік у березні склав -18,89 тис. грн. – набагато кращий результат, ніж у лютому (-1,16 млн. грн.). Основні зміни у чистих активах інтервальних ІСІ у березні:

Зростання:

«Платинум» (+0,66 млн. грн., +3,60%) – показав чистий притік +10,09 тис. грн., завдяки додатковому розміщенню 36 сертифікатів (+0,06% кількості в обігу порівняно з початком місяця). Також зростання було спричинене підвищенням вартості інвестиційного портфеля фонду;

«Абсолют-Інвест» (+0,27 млн. грн., +2,21%) – за рахунок підвищення вартості складових активів фонду, притоку/відтоку не зафіксовано;

«УНІВЕР.УА/Отаман: Фонд Перспективних Акцій» (+0,08 млн. грн., +8,37%) – показав чистий відтік -5,98 тис. грн., у зв'язку з викупом 6 сертифікатів (-0,66%). Зростання активів, попри відтік інвестиційних коштів, було спричинене переоцінкою портфеля;

Зменшення:

«Збалансований фонд «Паритет» (-0,04 млн. грн., -3,19%) – чистий відтік 27,13 тис. грн., -23 ІС (-2,01%) в обігу.

«ОТП Збалансований» (-0,23 тис. грн., -0,89%) – за рахунок зниження вартості складових активів фонду, притоку/відтоку не зафіксовано;

«Аурум» (-17,97 тис. грн., -14,55%) – показав чистий притік +6,24 тис. грн., завдяки додатковому розміщенню 116 сертифікатів (+0,21%). Незважаючи на притік інвестиційних коштів переоцінка портфеля призвела до від'ємного показника.

Діапазон доходності інтервальних фондів у березні був доволі вузьким (10 в. п.) і коливався в межах від -1,20% до +9,09%. Середня доходність інтервальних фондів була додатною і склала 1,79%, що у порівнянні з попереднім місяцем (-1,56%) є значно кращим результатом. 4 фонди показали позитивні результати, також 4 фонди продемонстрували негативні результати. Серед лідерів за доходністю варто відзначити фонди: «УНІВЕР.УА/Отаман: Фонд Перспективних Акцій» (+1,36%), «Платинум» (+3,54%), «Оптімум» (+2,53%). Найбільшого зменшення вартості вкладень зазнали фонди: «Збалансований фонд «Паритет» (-1,20%), «ОТП Збалансований» (-0,89%), «Аурум» (-0,79%).



УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

УАІБ: Огляд діяльності публічних ІСІ в Україні (відкриті, інтервальні, закриті фонди) (Березень 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	Синергія Бонд	корпорат.	недиверс.	17 650 453,49	1 451	12 164,34	10 000	ПрАТ "КІНТО"	http://www.kinto.com/
2	Преміум-фонд Енергія	пайовий	диверс.	6 618 732,79	42 924	154,20	1 000	ТОВ КУА "ПІОГЛОБАЛ Україна"	http://pioglobal.ua/
3	Преміум-фонд Металургія-Машинобудування	корпорат.	недиверс.	6 344 395,40	41 208	153,96	1 000	ТОВ КУА "ПІОГЛОБАЛ Україна"	http://pioglobal.ua/
4	Перший інвестиційний фонд нерухомості	корпорат.	недиверс.	5 610 297,24	409	13 717,11	5 000	ТОВ КУА "АРТ-КАПІТАЛ Менеджмент"	http://art-capital.com.ua/
5	АнтиБанк	корпорат.	недиверс.	3 738 121,21	4 806	777,80	1 000	ТОВ КУА "АРТ-КАПІТАЛ Менеджмент"	http://www.art-capital.com.ua/
6	Перший золотий	пайовий	недиверс.	2 875 080,79	10 258	280,28	300	ТОВ КУА "Райфайзен Аваль"	http://raam.com.ua/
7	Індекс Української Біржі	пайовий	недиверс.	2 683 144,47	54 159	49,54	100	ПрАТ "КІНТО"	http://www.kinto.com/
8	Магістр - фонд енергетики	корпорат.	недиверс.	2 316 643,78	2 461	941,34	1 000	ТОВ КУА "Магістр"	http://www.am-magister.com/
9	ОТП Динамічний	корпорат.	недиверс.	1 848 386,19	2 174	850,22	1 000	ТОВ КУА "ОТП Капітал"	http://www.otpcapital.com.ua/
10	ІТТ-Фінанс	корпорат.	недиверс.	1 468 662,26	1 010	1 454,12	1 000	ТОВ КУА "ІТТ-менеджмент"	http://www.itt-group.com/
11	ІТТ-Капітал II	корпорат.	недиверс.	1 302 167,30	2 953	440,96	1 000	ТОВ КУА "ІТТ-менеджмент"	http://www.itt-group.com/
12	Магістр-фонд дохідний	корпорат.	недиверс.	1 171 312,76	3 577	327,46	1 000	ТОВ КУА "Магістр"	http://www.am-magister.com/
13	УНІВЕР.УА/Скіф: Фонд Нерухомості	пайовий	недиверс.	1 158 645,22	1 156	1 002,29	1 000	ТОВ КУА "УНІВЕР Менеджмент"	http://univer.ua/
14	КІНТО-Літо	пайовий	недиверс.	885 333,31	1 245	711,11	1 000	ПрАТ "КІНТО"	http://www.kinto.com/
15	КІНТО-Осінь	пайовий	недиверс.	857 964,70	1 157	741,54	1 000	ПрАТ "КІНТО"	http://www.kinto.com/
16	КІНТО-Зима	пайовий	недиверс.	839 542,71	1 247	673,25	1 000	ПрАТ "КІНТО"	http://www.kinto.com/
17	КІНТО-Весна	пайовий	недиверс.	836 773,93	1 381	605,92	1 000	ПрАТ "КІНТО"	http://www.kinto.com/
	Разом	x	x	58 205 657,55	173 576	x	x	x	x

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, %	
Синергія Бонд	8 512,87	96,68%	658	83,08%	7 284,20
Індекс Української Біржі	25,04	0,91%	2 000	3,83%	103,09
ІТТ-Фінанс	120,49	8,99%	0	0,00%	0,00
ІТТ-Капітал II	33,01	2,51%	0	0,00%	0,00
КІНТО-Осінь	-6,28	-0,71%	0	0,00%	0,00
КІНТО-Літо	-6,47	-0,72%	0	0,00%	0,00
ОТП Динамічний	-9,91	-0,53%	0	0,00%	0,00
КІНТО-Весна	-12,19	-1,41%	0	0,00%	0,00
КІНТО-Зима	-13,26	-1,53%	0	0,00%	0,00
УНІВЕР.УА/Скіф: Фонд Нерухомості	-51,20	-4,16%	0	0,00%	0,00
Перший інвестиційний фонд нерухомості	-68,37	-1,20%	0	0,00%	0,00
АнтиБанк	-79,91	-2,05%	0	0,00%	0,00
Магістр-фонд дохідний	-125,70	-9,81%	0	0,00%	0,00
Преміум-фонд Металургія-Машинобудування	-239,55	-3,65%	0	0,00%	0,00
Преміум-фонд Енергія	-288,36	-4,47%	0	0,00%	0,00
Магістр - фонд енергетики	-373,49	-13,20%	0	0,00%	0,00
Перший золотий	-257,70	-7,93%	-1 137	-10,30%	-333,15
Разом	7 159,00	14,10%	1 521	0,89%	7 054,14



УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

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

(Березень 2011 року)

Доходність закритих фондів. Сортування за датою досягнення нормативів

Назва фонду	Дата реєстрації	Дата досягнення нормативів	Доходність цінних паперів					
			1 місяць	3 місяці (з початку року)	6 місяців	1 рік	з початку діяльності фонду	з початку діяльності фонду, % річних (середня)*
Синергія Бонд	22.12.2004	26.04.2005	1,85%	-34,10%	н.д.	н.д.	21,64%	2,87%
Перший інвестиційний фонд нерухомості	14.06.2005	06.03.2006	-0,22%	-0,91%	-1,67%	-9,81%	174,34%	18,08%
АнтиБанк	03.05.2007	28.08.2007	-2,05%	-0,61%	-2,41%	-27,06%	-22,22%	-5,33%
Преміум-фонд Енергія	14.06.2007	09.10.2007	7,52%	-7,27%	-14,18%	-37,67%	-84,58%	-34,14%
Магістр-фонд дохідний	11.09.2007	04.12.2007	1,34%	-8,15%	н.д.	-28,96%	-67,25%	-22,76%
Преміум-фонд Металургія-Машинобудування	11.09.2007	02.04.2008	0,31%	-2,03%	1,72%	-36,70%	-84,60%	-37,40%
ІТТ-Капітал ІІ	08.11.2007	03.06.2008	-3,47%	5,82%	-3,52%	-34,06%	-55,90%	-19,27%
ІТТ-Фінанс	08.11.2007	03.06.2008	0,58%	-1,66%	-0,67%	-13,38%	45,41%	10,28%
ОТП Динамічний	01.02.2008	08.07.2008	-0,18%	3,95%	-2,66%	-43,52%	-14,98%	-4,26%
Магістр - фонд енергетики	18.02.2008	29.08.2008	-5,70%	-17,64%	н.д.	-6,69%	-5,87%	-1,67%
УНІВЕР-УА/Скіф: Фонд Нерухомості	25.08.2009	21.05.2010	-1,67%	-3,33%	-0,74%	-7,65%	0,23%	0,12%
КІНТО-Весна	26.01.2010	31.05.2010	-2,03%	-0,11%	н.д.	-38,35%	-39,41%	-23,92%
КІНТО-Літо	20.04.2010	17.09.2010	-1,14%	4,88%	н.д.	н.д.	-28,89%	-19,93%
КІНТО-Осінь	05.07.2010	21.12.2010	-2,21%	1,54%	2,38%	н.д.	-25,85%	-20,92%
Індекс Української Біржі	12.01.2011	24.03.2011	-3,15%	-1,79%	-2,73%	-50,46%	-50,46%	
КІНТО-Зима	27.09.2010	30.03.2011	-1,57%	3,52%	н.д.	н.д.	-32,68%	**
Перший золотий	11.07.2011	23.09.2011	-7,22%	7,42%	1,13%	н.д.	-6,57%	**

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

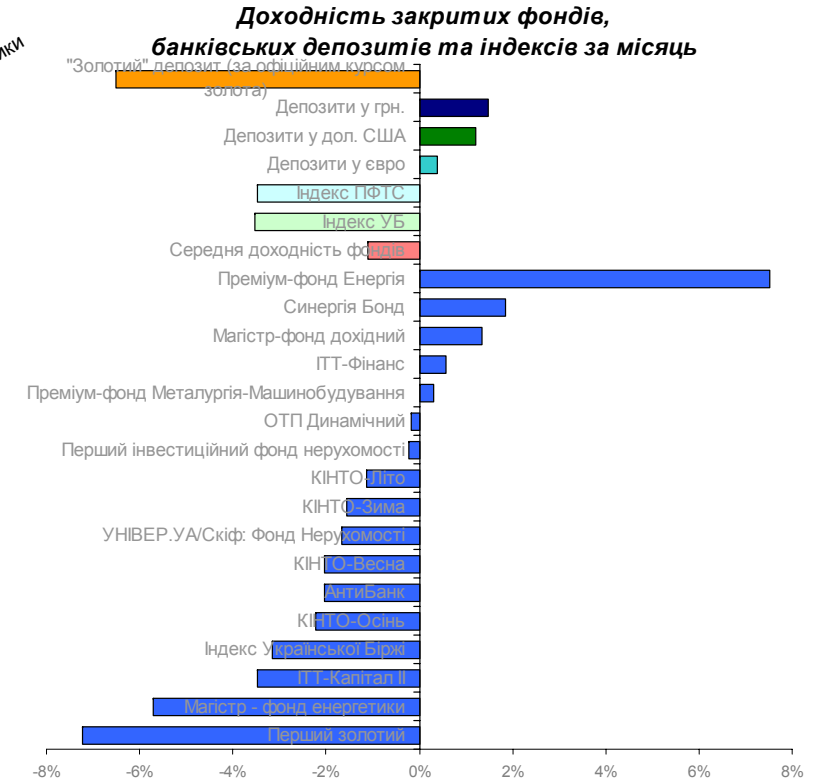
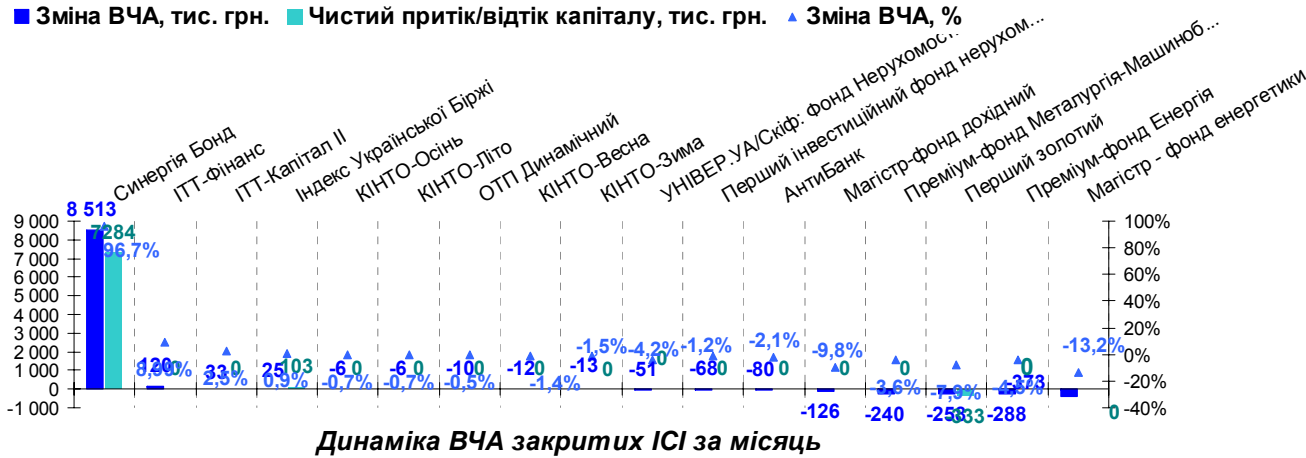
** Оскільки фонд був визнаний менше року тому, показник "з початку діяльності фонду, % річних (середня)" не є репрезентативним для цього фонду.



УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

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

(Березень 2011 року)



Аналіз закритих ІСІ у березні включає 17 фондів, вартість чистих активів яких на 31.03.2012 склала 58,21 млн. грн. Відповідно до показників 17-ти фондів, щодо яких наявна інформація на кінець попереднього місяця, сукупна ВЧА збільшилася на 0,27 млн. грн., +0,47%. Такий результат є набагато нижчим, ніж у попередньому місяці +7,16 млн. грн., +14,10%.

Зміни були спричинені розширенням 5-ти фондів, що показали приріст ВЧА у розмірі 0,84 млн. грн., і незначним чистим притоком у двох ІСІ, що залучили додатково 0,11 млн. грн. 12 фондів показали негативну динаміку із сукупним зменшенням ВЧА на 0,56 млн. грн., чистий відтік не показав жоден ІСІ. Отже, сукупний чистий притік сектору закритих ІСІ був не значним і склав +0,11 млн. грн. – значно нижчий за аналогічний результат у лютому (+7,05 млн. грн.).

Серед найпомітніших змін у чистих активах закритих ІСІ у березні:

Зростання:

«Преміум-фонд Енергія» (+0,46 млн. грн., +7,52%), «Преміум-фонд Металургія-Машинобудування» (+19,43 тис. грн., +0,31%) – виключно завдяки позитивній переоцінці складових активів фондів;

«Синергія Бонд» (+0,33 млн. грн., +1,92%) – показав незначний чистий притік у розмірі +11,76 тис. грн., завдяки додатковому одному сертифікату (+0,07% кількості в обігу порівняно з початком місяця);

Зменшення:

«Магістр - фонд енергетики» (-0,14 млн. грн., -5,70%), «Індекс Української Біржі» (-0,09 млн. грн., -3,15%) – нульовий чистий відтік;

«Перший золотий» (-0,12 млн. грн., -3,92%) – показав чистий притік +0,10 млн. грн., завдяки додатковому розміщенню 116 сертифікатів (+0,21%).

Незважаючи на притік інвестиційних коштів, переоцінка портфеля призвела до зменшення вартості чистих активів.

Діапазон доходності закритих фондів у березні був не дуже широким і коливався в інтервалі від -7,22% до 7,52% (14,5 в. п.), лютий – 22 в. п. Середня доходність сектору закритих фондів залишилася в червоній зоні (-1,12%), хоча такий результат є дещо кращим у порівнянні з минулим місяцем (-1,45%).

5 фондів продемонстрували позитивні результати і 12 – негативні. Найкращі результати за доходністю показали фонди: «Преміум-фонд Енергія» (+7,52%), «Синергія Бонд» (+1,85%), «Магістр-фонд дохідний» (+1,34%). Найбільшому впливу низхідної тенденції зміни вартості вкладень піддалися фонди: «Перший золотий» (-7,22%), «Магістр - фонд енергетики» (-5,70%), «ІТТ-Капітал II» (-3,47%).