



# УКРАЇНЬСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

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

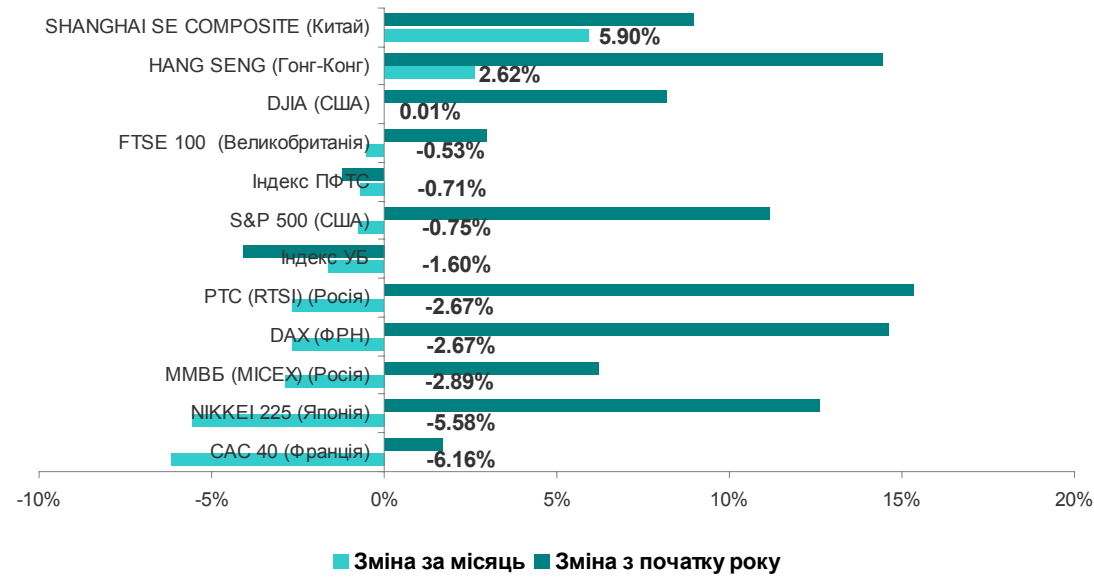
(Квітень 2012 року)

У квітні український ринок цінних паперів продемонстрував незначну низхідну динаміку.

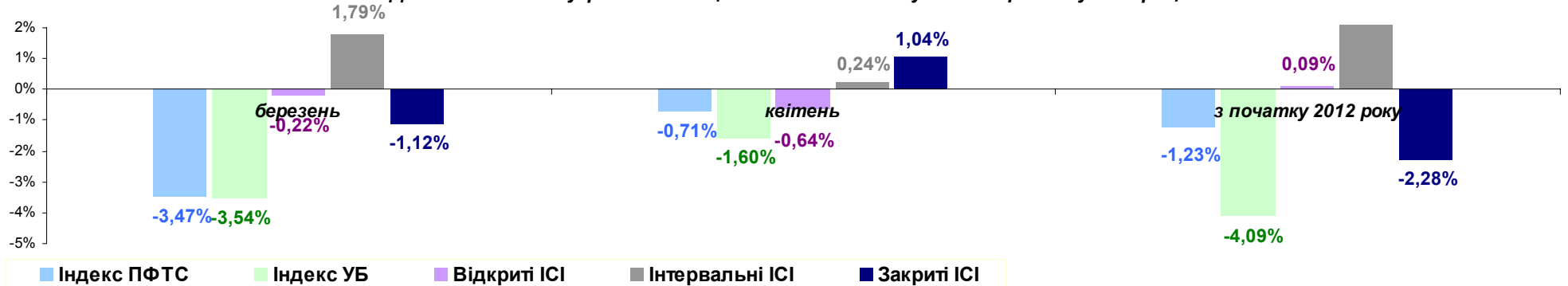
Індекс українських акцій знизився на 1,60% з 1 421,93 до 1 399,14 пункту. Лідерами обігу в квітні стали акції "Мотор Січ", обсяг торгів за якими склав 99,60 млн. грн., На другому місці – папери "Центренерго" – 52,27 млн. грн., замикає трійку "Алчевський металургійний комбінат" – 32,26 млн. грн. Частка зазначених цінних паперів в обігу склала 29,07%, 15,26% і 9,42% відповідно.

Індекс ПФТС знизився на 0,71% з 531,64 до 527,84 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) (Квітень 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	47 710 163,12	35 950	1 327,13	1 000	ТОВ КУА "ОТП Капітал"	<a href="http://otpcapital.com.ua/">http://otpcapital.com.ua/</a>
2	КІНТО-Класичний	29 140 038,18	71 015	410,34	100	ПрАТ "КІНТО"	<a href="http://www.kinto.com/">http://www.kinto.com/</a>
3	Райффайзен грошовий ринок	12 971 616,90	8 858	1 464,40	1 000	ТОВ КУА "Райффайзен Аваль"	<a href="http://raam.com.ua/">http://raam.com.ua/</a>
4	Спарта Збалансований	9 225 903,03	68 625	134,44	100	ПрАТ КУА "СПАРТА"	<a href="http://www.sparta.ua/">http://www.sparta.ua/</a>
5	СЕБ Фонд Облігаційний	6 062 163,79	3 396	1 785,09	1 000	ТОВ КУА "СЕБ Ессет Менеджмент Україна"	<a href="http://www.seb.ua/">http://www.seb.ua/</a>
6	Преміум-фонд Індексний	6 048 961,84	13 478	448,80	1 000	ТОВ КУА "ПІОГЛОБАЛ Україна"	<a href="http://pioglobal.ua/">http://pioglobal.ua/</a>
7	КІНТО-Еквіті	5 924 164,39	6 799	871,33	1 000	ПрАТ "КІНТО"	<a href="http://www.kinto.com/">http://www.kinto.com/</a>
8	ОТП Фонд Акцій	5 517 576,79	8 089 745	0,68	1	ТОВ КУА "ОТП Капітал"	<a href="http://otpcapital.com.ua/">http://otpcapital.com.ua/</a>
9	ВСІ	5 299 462,11	6 075	872,34	1 000	ТОВ КУА "Всесвіт"	<a href="http://www.vsesvit.com.ua/">http://www.vsesvit.com.ua/</a>
10	Дельта-Фонд збалансований	4 430 444,88	4 371	1 013,60	1 000	ТОВ КУА "Дельта-Капітал"	<a href="http://www.delta-capital.com.ua/">http://www.delta-capital.com.ua/</a>
11	Софіївський	3 875 051,24	5 388	719,20	1 000	ТОВ КУА "ІБЕКС ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ"	<a href="http://www.am.eavex.com.ua/">http://www.am.eavex.com.ua/</a>
12	СЕБ Фонд Українських Акцій	3 166 508,38	72 022	43,97	100	ТОВ КУА "СЕБ Ессет Менеджмент Україна"	<a href="http://www.seb.ua/">http://www.seb.ua/</a>
13	Альтус-Збалансований	2 862 760,08	1 541	1 857,73	1 000	ТОВ КУА "Альтус ессетс активітіс"	<a href="http://www.altus.ua/">http://www.altus.ua/</a>
14	Аргентум	2 654 894,55	47 240	56,20	100	КУА "Драгон Есет Менеджмент"	<a href="http://www.dragon-am.com/">http://www.dragon-am.com/</a>
15	Преміум - фонд збалансований	2 432 219,68	3 527	689,60	1 000	ТОВ КУА "ПІОГЛОБАЛ Україна"	<a href="http://pioglobal.ua/">http://pioglobal.ua/</a>
16	Дельта-Фонд грошового ринку	2 340 004,49	2 604	898,62	1 000	ТОВ КУА "Дельта-Капітал"	<a href="http://www.delta-capital.com.ua/">http://www.delta-capital.com.ua/</a>
17	УкрСиб А-ВІСТА	2 082 771,51	2 084	999,41	1 000	АТ КУА АПФ "УкрСиб Ессет Менеджмент"	<a href="http://ukrsibfunds.com">http://ukrsibfunds.com</a>
18	Конкорд Достаток	2 072 673,72	41 042	50,50	100	ТОВ КУА "Конкорд Ессет Менеджмент"	<a href="http://am.concorde.ua/">http://am.concorde.ua/</a>
19	Альтус-Депозит	1 925 978,61	1 556	1 237,78	1 000	ТОВ КУА "Альтус Ассетс Активітіс"	<a href="http://www.altus.ua/">http://www.altus.ua/</a>
20	Райффайзен збалансований	1 911 494,84	5 321	359,24	500	ТОВ КУА "Райффайзен Аваль"	<a href="http://raam.com.ua/">http://raam.com.ua/</a>
21	Райффайзен Акції	1 718 418,90	6 369	269,81	500	ТОВ КУА "Райффайзен Аваль"	<a href="http://raam.com.ua/">http://raam.com.ua/</a>
22	Андромеда	1 470 723,30	1 311	1 121,83	1 000	ТОВ КУА "УПІ КАПІТАЛ"	<a href="http://upicapital.com/">http://upicapital.com/</a>
23	TACK Ресурс	1 365 728,24	1 305	1 046,54	1 000	ТОВ КУА "TACK-Інвест"	<a href="http://www.task.ua/">http://www.task.ua/</a>
24	Тройка Діалог Облігації	1 361 636,51	1 210	1 125,32	1 000	ТОВ КУА-АПФ "Тройка Діалог Україна"	<a href="http://www.am.troika.ua/">http://www.am.troika.ua/</a>
25	УНІВЕР.УА/Михайло Грушевський: Фонд Державних Паперів	1 321 234,24	1 203	1 098,28	1 000	ТОВ КУА "Універ Менеджмент"	<a href="http://univer.ua/">http://univer.ua/</a>
26	УНІВЕР.УА/Ярослав Мудрий: Фонд Акцій	1 298 192,46	1 299	999,38	1 000	ТОВ КУА "Універ Менеджмент"	<a href="http://univer.ua/">http://univer.ua/</a>
27	Альтус-Стратегічний	1 221 201,50	851	1 435,02	1 000	ТОВ КУА "Альтус Ассетс Активітіс"	<a href="http://www.altus.ua/">http://www.altus.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	УНІВЕР.УА/Тарас Шевченко: Фонд Заощаджень	1 183 722,99	1 197	988,91	1 000	ТОВ КУА "Універ Менеджмент"	<a href="http://univer.ua/">http://univer.ua/</a>
30	УНІВЕР.УА/Володимир Великий: Фонд Збалансований	963 516,95	624	1 544,10	1 000	ТОВ КУА "Універ Менеджмент"	<a href="http://univer.ua/">http://univer.ua/</a>
31	Надбаня	950 620,82	12 024	79,06	100	ТОВ КУА "АРТ - КАПІТАЛ Менеджмент"	<a href="http://www.art-capital.com.ua/">http://www.art-capital.com.ua/</a>
32	Конкорд Стабільність	907 306,02	22 254	40,77	100	ТОВ КУА "Конкорд Ессет Менеджмент"	<a href="http://am.concorde.ua/">http://am.concorde.ua/</a>
33	СЕМ Ажіо	803 950,22	1 195	672,76	1 000	ТОВ КУА "Співдружність Ессет Менеджмент"	<a href="http://www.sem.biz.ua/">http://www.sem.biz.ua/</a>
34	Тройка Діалог Акції	715 747,52	1 448	494,30	1 000	ТОВ КУА-АПФ "Тройка Діалог Україна"	<a href="http://www.am.troika.ua/">http://www.am.troika.ua/</a>
35	Мілленіум Збалансований	602 362,65	10 598	56,84	100	ТОВ "Мілленіум Ессет Менеджмент"	<a href="http://www.mcapital.com.ua/">http://www.mcapital.com.ua/</a>
36	Бонум Оптімум	544 953,53	9 329	58,41	100	ТОВ КУА "Бонум Груп"	<a href="http://bonum-group.com/">http://bonum-group.com/</a>
37	ПАТРОН	416 846,50	6 620	62,97	100	ТОВ "ВУК"	<a href="http://vuk.com.ua/">http://vuk.com.ua/</a>
38	АРТ Індексний	289 217,89	5 278	54,80	100	ТОВ КУА "АРТ - КАПІТАЛ Менеджмент"	<a href="http://art-capital.com.ua/">http://art-capital.com.ua/</a>
	<b>Разом</b>	<b>176 003 242,99</b>	<b>8 574 877</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)

(Квітень 2012 року)

### Динаміка відкритих фондів. Ренкінг за чистим притоком

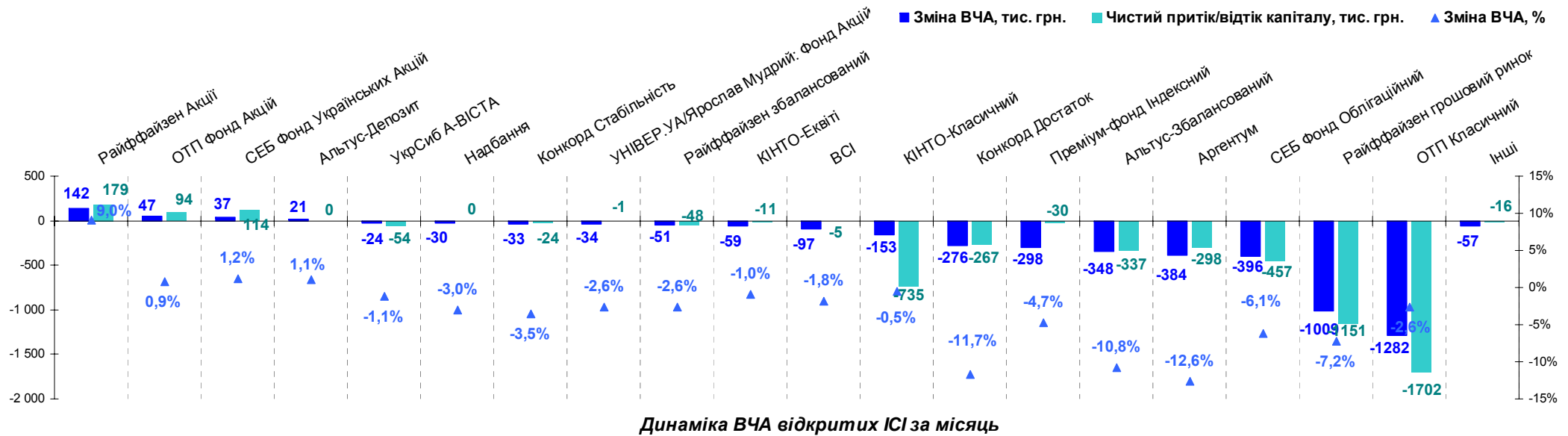
Назва фонду	Вартість чистих активів		Кількість інвестиційних сертифікатів в обігу		Чистий притік/відтік капіталу за місяць, тис. грн.
	зміна, тис. грн.	зміна, %	зміна, шт.	зміна, %	
Райффайзен Акції	142,14	9,02%	657	11,50%	179,14
СЕБ Фонд Українських Акцій	36,60	1,17%	2 531	3,64%	114,39
ОТП Фонд Акцій	46,70	0,85%	134 749	1,69%	93,56
АРТ Індексний	-0,30	-0,10%	210	4,14%	11,84
Альтус-Депозит	20,52	1,08%	0	0,00%	0,00
СЕМ Ажіо	15,82	2,01%	0	0,00%	0,00
Тройка Діалог Облігації	13,78	1,02%	0	0,00%	0,00
УНІВЕР.УА/Михайло Грушевський: Фонд Державних Паперів	10,48	0,80%	0	0,00%	0,00
Андромеда	1,88	0,13%	0	0,00%	0,00
ТАСК Ресурс	1,28	0,09%	0	0,00%	0,00
ПАТРОН	-0,29	-0,07%	0	0,00%	0,00
Бонум Оптимум	-0,89	-0,16%	0	0,00%	0,00
Дельта-Фонд збалансований	-3,60	-0,08%	0	0,00%	0,00
Дельта-Фонд грошового ринку	-10,30	-0,44%	0	0,00%	0,00
УНІВЕР.УА/Тарас Шевченко: Фонд Заощаджень	-11,96	-1,00%	0	0,00%	0,00
Тройка Діалог Акції	-22,05	-2,99%	0	0,00%	0,00
Надбання	-29,72	-3,03%	0	0,00%	0,00
УНІВЕР.УА/Ярослав Мудрий: Фонд Акцій	-34,43	-2,58%	-1	-0,08%	-1,03
Софіївський	-20,42	-0,52%	-2	-0,04%	-1,45
УНІВЕР.УА/Володимир Великий: Фонд Збалансований	-10,80	-1,11%	-1	-0,16%	-1,55
BCI	-97,06	-1,80%	-6	-0,10%	-5,24
Мілленіум Збалансований	-4,63	-0,76%	-110	-1,03%	-6,26
Преміум - фонд збалансований	-17,19	-0,70%	-10	-0,28%	-6,90
КІНТО-Еквіті	-58,85	-0,98%	-12	-0,18%	-10,53
Альтус-Стратегічний	1,98	0,16%	-8	-0,93%	-11,41
Конкорд Стабільність	-33,19	-3,53%	-599	-2,62%	-24,37
Преміум-фонд Індексний	-298,11	-4,70%	-64	-0,47%	-29,72
Райффайзен збалансований	-51,27	-2,61%	-133	-2,44%	-47,82
УкрСиб А-ВІСТА	-23,76	-1,13%	0	0,00%	-54,44
Конкорд Достаток	-275,70	-11,74%	-5 230	-11,30%	-266,63
Аргентум	-383,67	-12,63%	-5 175	-9,87%	-298,02
Альтус-Збалансований	-347,70	-10,83%	-181	-10,51%	-337,23
СЕБ Фонд Облігаційний	-395,93	-6,13%	-257	-7,04%	-456,85
КІНТО-Класичний	-153,25	-0,52%	-1 819	-2,50%	-734,75
Райффайзен грошовий ринок	-1 009,42	-7,22%	-793	-8,22%	-1 150,83
ОТП Класичний	-1 281,86	-2,62%	-1 289	-3,46%	-1 701,81
Спарта Збалансований	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.
Спарта 300	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.
<b>Разом</b>	<b>-4 285,20</b>	<b>-2,52%</b>	<b>122 457</b>	<b>1,46%</b>	<b>-4 747,91</b>



## УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

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

(Квітень 2012 року)



За даними УАІБ, ВЧА **38 відкритих ІСІ** станом на 28.04.2012 р. склала **176,00 млн. грн.** Відповідно до їхніх показників на кінець попереднього місяця, загальне зменшення чистих активів становило **-4,28 млн. грн., -2,52%**. Хоча динаміка у квітні і залишилася низхідною та показник досяг дещо вищої відмітки, ніж минулого місяця – березень (-9,35 млн. грн., -4,56%).

Зміни були спричинені розширенням 10-ти фондів із сукупним приростом ВЧА 0,29 млн. грн. і чистим притоком у 4-х ІСІ, що залучили додатково 0,40 млн. грн. 26 фондів показали негативну динаміку із сукупним зменшенням ВЧА на 4,58 млн. грн. і чистим відтоком у 19-ти ІСІ, що втратили 5,15 млн. грн. інвестиційних коштів.

Сукупний чистий відтік у квітні склав **-4,75 млн. грн.** – значно кращий результат, ніж у березні (-10,03 млн. грн.).

Основні зміни у чистих активах відкритих ІСІ у квітні:

#### **Зростання:**

«Райффайзен Акції» (+0,14 млн. грн., +9,02%) – показав чистий притік +0,18 млн. грн., завдяки додатковому розміщенню 657 сертифікатів (+11,50% кількості в обігу порівняно з початком місяця);

«ОТП Фонд Акцій» (+0,05 млн. грн., +0,85%) – показав чистий притік +0,09 млн. грн., завдяки додатковому розміщенню 134 749 сертифікатів (+1,69%);

«СЕБ Фонд Українських Акцій» (+36,60 тис. грн., +1,17%) – показав чистий притік +0,11 млн. грн., завдяки додатковому розміщенню 2 531 сертифікатів (+3,64%);

#### **Зменшення:**

«ОТП Класичний» (-1,28 млн. грн., -2,62%) – показав чистий відтік 1,70 млн. грн., у зв'язку з викупом 1 289 сертифікатів (-3,46%);

«Райффайзен грошовий ринок» (-1,01 млн. грн., -7,22%) – чистий відтік 1,15 млн. грн., через викуп 793 ІС (-8,22%);

«СЕБ Фонд Облігаційний» (-0,46 млн. грн., -7,04%) – чистий відтік 0,46 млн. грн., -257 ІС (-7,04%) в обігу.



# УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

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

(Квітень 2012 року)

### Доходність відкритих фондів. Сортування 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	2,02%	5,79%	9,02%	-15,98%	6,94%	310,34%	19,86%
Преміум - фонд збалансований	20.05.2005	04.10.2005	-0,42%	0,99%	3,18%	-19,65%	3,47%	-31,04%	-5,50%
Альтус-Збалансований	21.04.2006	07.11.2006	-0,36%	1,01%	2,54%	-4,45%	1,66%	85,77%	11,97%
УНІВЕР.УА/Володимир Великий: Фонд збалансований	21.07.2006	10.01.2007	-0,95%	-0,84%	-3,29%	-20,30%	-3,61%	54,41%	8,54%
УНІВЕР.УА/Ярослав Мудрий: Фонд Акцій	21.07.2006	10.01.2007	-2,51%	-6,83%	-3,57%	-42,24%	-3,91%	-0,06%	-0,01%
Бонум Оптимум	08.09.2006	27.02.2007	-0,16%	-32,53%	-34,64%	-43,19%	-32,75%	-41,59%	-9,88%
СЕБ Фонд Українських Акцій	15.12.2006	25.06.2007	-2,39%	-5,93%	-8,50%	-47,04%	-1,51%	-56,03%	-15,60%
СЕБ Фонд Облігаційний	15.12.2006	25.06.2007	0,97%	2,84%	3,69%	9,20%	3,68%	78,51%	12,70%
Дельта-Фонд грошового ринку	19.06.2007	04.12.2007	-0,44%	-0,33%	1,39%	-3,24%	0,66%	-10,14%	-2,40%
Дельта-Фонд збалансований	19.06.2007	04.12.2007	-0,08%	0,35%	1,34%	-11,75%	1,86%	1,36%	0,31%
Конкорд Стабільність	06.07.2007	27.12.2007	-0,93%	-0,60%	9,96%	-10,29%	12,36%	-59,23%	-18,68%
Конкорд Достаток	06.07.2007	24.01.2008	-0,49%	0,82%	5,39%	-21,04%	4,08%	-49,50%	-14,81%
Преміум-фонд Індексний	23.10.2007	31.01.2008	-4,24%	-6,72%	-4,05%	-33,59%	-4,55%	-55,12%	-17,20%
Мілленіум Збалансований	05.09.2007	22.04.2008	0,27%	-17,08%	-12,82%	-41,79%	-16,87%	-43,16%	-13,11%
ОТП Класичний	27.11.2007	21.05.2008	0,88%	2,64%	4,80%	10,42%	3,59%	32,71%	7,45%
TACK Ресурс	13.12.2007	19.06.2008	0,09%	-1,72%	1,21%	-11,89%	1,50%	4,65%	1,19%
СЕМ Ажіо	13.12.2007	22.07.2008	2,01%	0,66%	-0,42%	-36,42%	2,22%	-32,72%	-9,98%
ПАТРОН	27.12.2007	24.09.2008	-0,07%	-1,77%	0,34%	-13,87%	-1,15%	-37,03%	-12,07%
Альтус-Стратегічний	20.03.2008	24.09.2008	1,10%	2,76%	3,28%	-12,59%	5,02%	43,50%	10,57%
Спарта Збалансований	01.07.2008	26.09.2008	н.д.	н.д.	-3,72%	н.д.	-1,00%	34,44%	8,60%
Надбанья	22.04.2008	18.11.2008	-3,03%	-4,87%	-3,72%	-37,59%	0,16%	-20,94%	-6,60%
КІНТО-Еквіті	12.03.2009	07.07.2009	-0,81%	-0,92%	2,53%	-35,37%	3,37%	-12,87%	-4,78%
Аргентум	06.08.2009	12.11.2009	-3,06%	-6,62%	-1,32%	-45,29%	-2,67%	-43,80%	-20,88%
Райффайзен грошовий ринок	25.02.2009	15.12.2009	1,09%	2,75%	6,86%	12,82%	3,40%	46,44%	17,46%
ОТП Фонд Акцій	16.03.2010	07.07.2010	-0,83%	-4,42%	-1,51%	-32,96%	-1,19%	-31,80%	-19,05%
Софіївський	28.10.2009	11.08.2010	-0,49%	-2,12%	-0,44%	-41,04%	3,37%	-28,08%	-17,48%
Альтус-Депозит	17.02.2010	09.09.2010	1,08%	2,36%	4,55%	10,45%	3,70%	23,78%	13,93%
АРТ Індексний	31.03.2010	09.09.2010	-4,08%	-10,08%	-6,05%	-47,10%	-7,62%	-45,20%	-30,77%
Райффайзен Акції	01.04.2010	01.12.2010	-2,23%	-6,39%	-3,72%	-47,02%	-1,12%	-46,04%	-35,47%
УНІВЕР.УА/Тарас Шевченко: Фонд Заощаджень	06.09.2010	31.12.2010	-1,00%	-1,31%	5,13%	-1,98%	0,38%	-1,11%	-0,84%
Спарта 300	04.06.2010	29.01.2011	н.д.	н.д.	-0,25%	н.д.	0,00%	-2,96%	-2,38%
Райффайзен збалансований	26.08.2010	09.02.2011	-0,18%	-0,38%	2,48%	-24,76%	3,37%	-28,15%	-23,80%
Тройка Діалог Облігації	09.07.2010	31.03.2011	1,02%	3,02%	4,91%	н.д.	4,11%	12,53%	11,56%
Тройка Діалог Акції	09.07.2010	31.03.2011	-2,99%	-5,09%	-3,42%	-45,16%	-0,30%	-50,57%	-47,94%
BCI	23.09.2010	05.04.2011	-1,70%	-2,57%	0,31%	-16,19%	2,18%	-12,77%	-12,03%
УНІВЕР.УА/Михайло Грушевський: Фонд Державних Паперів	06.09.2010	14.06.2011	0,80%	2,38%	7,79%	н.д.	3,23%	9,83%	**
УкрСиб А-ВІСТА	22.03.2011	09.09.2011	-1,13%	1,73%	2,16%	н.д.	4,72%	-0,06%	**
Андромеда	22.06.2011	20.12.2011	0,13%	1,46%	н.д.	н.д.	2,57%	12,18%	**

\* 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 квітні зазнав значних змін. Головним чином це було спричинено фактом відсутності фондів «Цитаделе Український Збалансований фонд» та «Цитаделе фонд Українських Облігацій», що знаходяться під управлінням КУА "Цитаделе Асет Менеджмент Україна", у щомісячному огляді. У попередні місяці ці ІСІ займали 3 та 5 сходинки відповідно.

Першість серед відкритих ІСІ за часткою ринку зайняв фонд «ОТП Класичний» (27,11% сукупної ВЧА, 47,71 млн. грн.), другу сходинку – фонд «КІНТО-Класичний» (16,56%, 29,14 млн. грн.). Третє місце посів «Райффайзен грошовий ринок» (7,37%, 12,97 млн. грн.). Четверту позицію отримав фонд «Спарта Збалансований» (5,24%, 9,23 млн. грн.), замикає Топ-5 «СЕБ Фонд Облігацій» (3,44%, 6,06 млн. грн.).

Діапазон доходності відкритих фондів у квітні був доволі вузьким і склав **6,5 відсоткових пунктів**. Коливання доходностей знаходилися в інтервалі від **-4,24% до +2,02%**. Середня доходність була від'ємною і склала **-0,64%**. Такий показник є трохи нижчим, ніж у березні **-0,22%** (**-0,57%** - без фонду, що показав найвищу доходність минулого місяця).

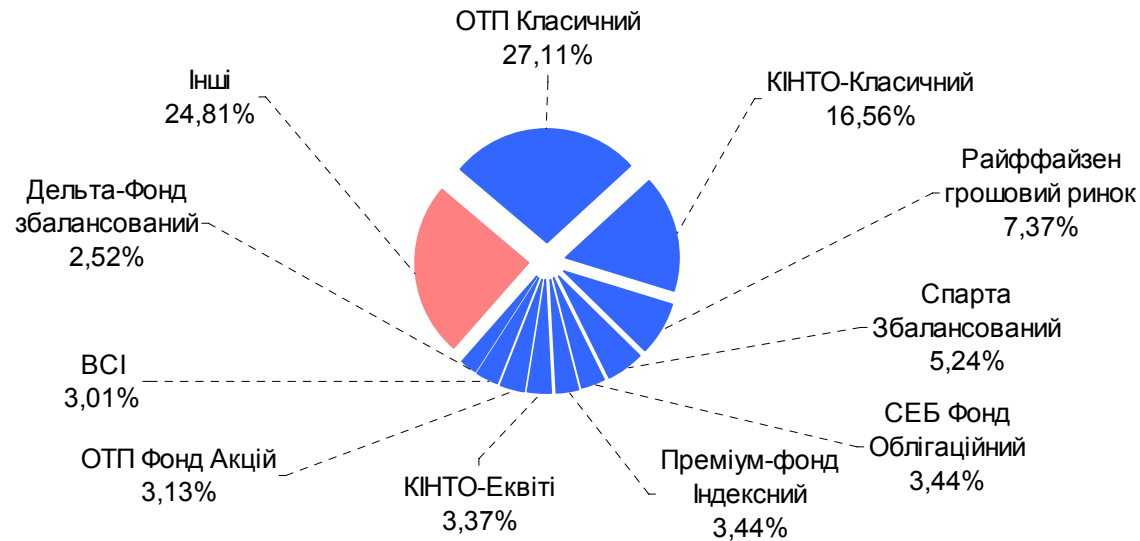
12 фондів продемонстрували позитивні результати, 24 фонди – негативні, при чому від'ємні показники дещо перевищували додатні.

Серед лідерів за доходністю варто відзначити фонди: «КІНТО-Класичний» (+2,02%), «СЕМ Ажіо» (+2,01%), «Альтус-Стратегічний» (+1,10%).

Найбільш негативну динаміку вартості вкладень показали скарбнички таких фондів: «Преміум-фонд Індексний» (-4,24%), «АРТ Індексний» (-4,08%), «Аргентум» (-3,06%).

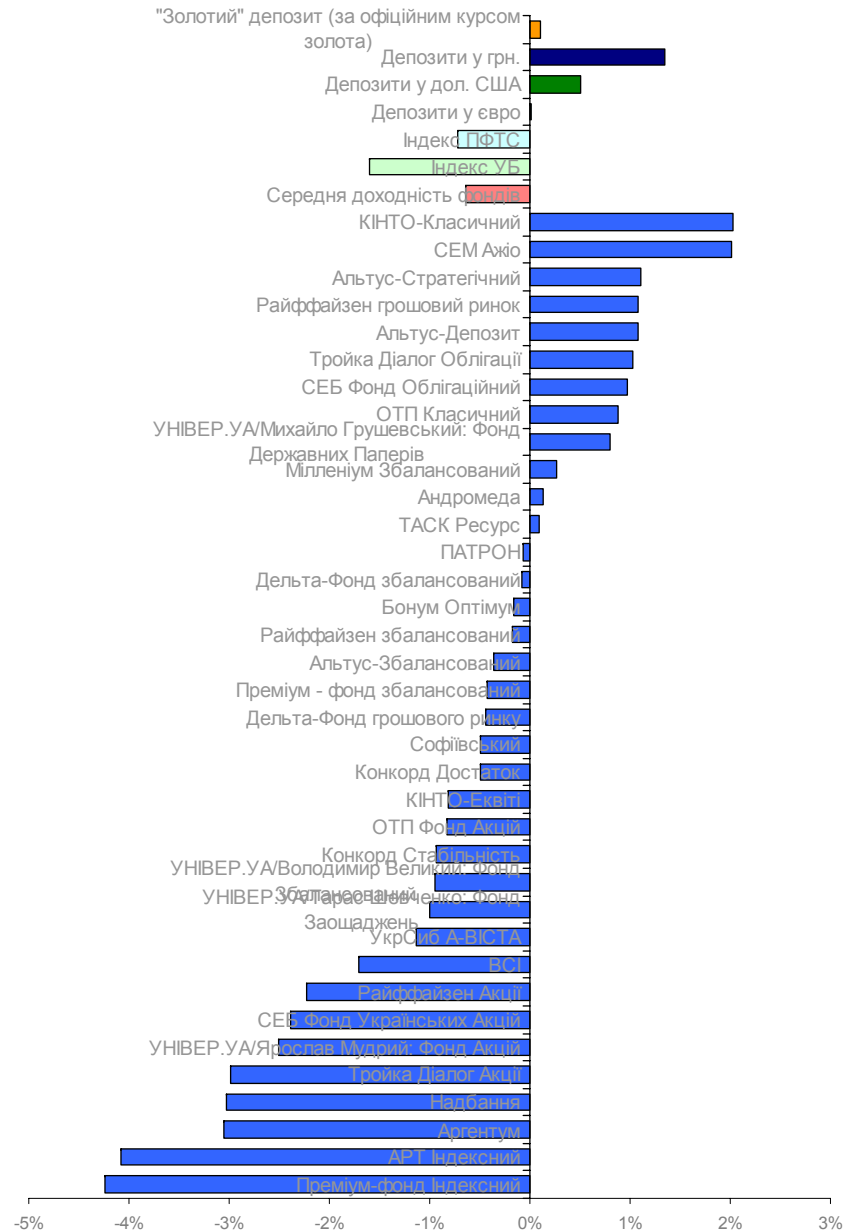
Загалом, показники свідчать про те, що сектор відкритих ІСІ у квітні хоча і залишився під владою низхідного тренду, продемонстрував значний опір. Незважаючи на те, що всі основні індикатори показали невтішні результати, за вартістю чистих активів та обсягом інвестованих коштів сектор відкритих ІСІ показав кращі результати, ніж минулого місяця. В той час як за середньою доходністю відкриті фонди ще глибше занурилися у червону зону.

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)

(Квітень 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.	Номінал ІС, грн.	Назва КУА	Офіційний сайт КУА
1	Платинум	пайовий	диверс.	18 646 644,72	63 763	292,44	100	ТОВ "Драгон Есет Менеджмент"	<a href="http://dragon-am.com/">http://dragon-am.com/</a>
2	Достаток	пайовий	диверс.	16 087 920,85	1 838 032	8,75	0,50	ПрАТ "КІНТО"	<a href="http://www.kinto.com/">http://www.kinto.com/</a>
3	Абсолют-Інвест	пайовий	диверс.	12 661 497,91	16 439 830	0,77	0,50	ТОВ КУА "АБСОЛЮТ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ"	
4	Конкорд Перспектива	пайовий	диверс.	3 840 872,09	63 719	60,28	100	ТОВ КУА "Конкорд Ессет Менеджмент"	<a href="http://am.concorde.ua/">http://am.concorde.ua/</a>
5	Аурум	пайовий	диверс.	3 028 216,04	56 566	53,53	100	КУА "Драгон Есет Менеджмент"	<a href="http://www.dragon-am.com/">http://www.dragon-am.com/</a>
6	ОТП Збалансований	пайовий	диверс.	2 596 199,82	2 771	936,92	1 000	ТОВ КУА "ОТП Капітал"	<a href="http://otpcapital.com.ua/">http://otpcapital.com.ua/</a>
7	Збалансований фонд "Паритет"	пайовий	диверс.	1 289 772,17	1 111	1 160,91	1 000	ТОВ КУА "АРТ-КАПІТАЛ Менеджмент"	<a href="http://www.art-capital.com.ua/">http://www.art-capital.com.ua/</a>
8	УНІВЕР.УА/Отаман: Фонд Перспективних Акцій	пайовий	диверс.	1 005 967,19	902	1 115,26	1 000	ТОВ КУА "Універ Менеджмент"	<a href="http://univer.ua/">http://univer.ua/</a>
9	Оптімум	пайовий	диверс.	768 830,32	701	1 096,76	1 000	ТОВ КУА "СЕМ"	<a href="http://www.sem.biz.ua/">http://www.sem.biz.ua/</a>
	<b>Разом</b>	<b>х</b>	<b>х</b>	<b>59 925 921,11</b>	<b>18 467 395</b>	<b>х</b>	<b>х</b>	<b>х</b>	<b>х</b>

### Динаміка інтервальних 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, %	
УНІВЕР.УА/Отаман: Фонд Перспективних Акцій	15,40	1,55%	0	0,00%	0,00
ОТП Збалансований	4,91	0,19%	0	0,00%	0,00
Оптімум	2,81	0,37%	0	0,00%	0,00
Конкорд Перспектива	-7,19	-0,19%	0	0,00%	0,00
Аурум	-34,66	-1,13%	0	0,00%	0,00
Абсолют-Інвест	35,25	0,28%	-21	0,00%	-0,02
Достаток	324,44	2,06%	-231	-0,01%	-1,98
Збалансований фонд "Паритет"	-28,57	-2,17%	-10	-0,89%	-11,76
Платинум	-410,49	-2,15%	-1 600	-2,45%	-465,38
<b>Разом</b>	<b>-98,11</b>	<b>-0,16%</b>	<b>-1 862</b>	<b>-0,01%</b>	<b>-479,14</b>





# УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

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

(Квітень 2012 року)

### Доходність інтервальних фондів. Сортунання 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)*
Достаток	11.03.2003	30.09.2003	2,07%	н.д.	н.д.	-4,93%	6,39%	1650,56%	39,58%
Оптимум	30.03.2005	30.09.2005	0,37%	2,45%	-0,50%	-28,58%	2,81%	9,68%	1,41%
Платинум	25.05.2006	29.08.2006	0,30%	2,76%	6,01%	-23,44%	4,18%	192,44%	20,84%
Абсолют-Інвест	29.09.2006	15.02.2007	0,28%	-4,30%	-3,73%	-26,55%	0,28%	54,03%	8,66%
Збалансований фонд "Паритет"	18.01.2007	05.07.2007	-1,29%	-3,84%	0,50%	-21,31%	-0,71%	16,09%	3,14%
Конкорд Перспектива	06.07.2007	04.12.2007	-0,19%	-0,59%	-1,40%	-2,91%	-1,03%	-39,72%	-10,86%
ОТП Збалансований	26.11.2007	21.05.2008	0,19%	-1,47%	2,06%	-26,62%	1,74%	-6,31%	-1,64%
УНІВЕР.УА/Отман: Фонд Перспективних Акцій	18.07.2008	17.02.2009	1,55%	12,29%	7,51%	-29,24%	8,71%	11,53%	3,47%
Аурум	16.03.2010	24.09.2010	-1,13%	-2,94%	1,03%	-44,15%	1,85%	-46,47%	-32,42%

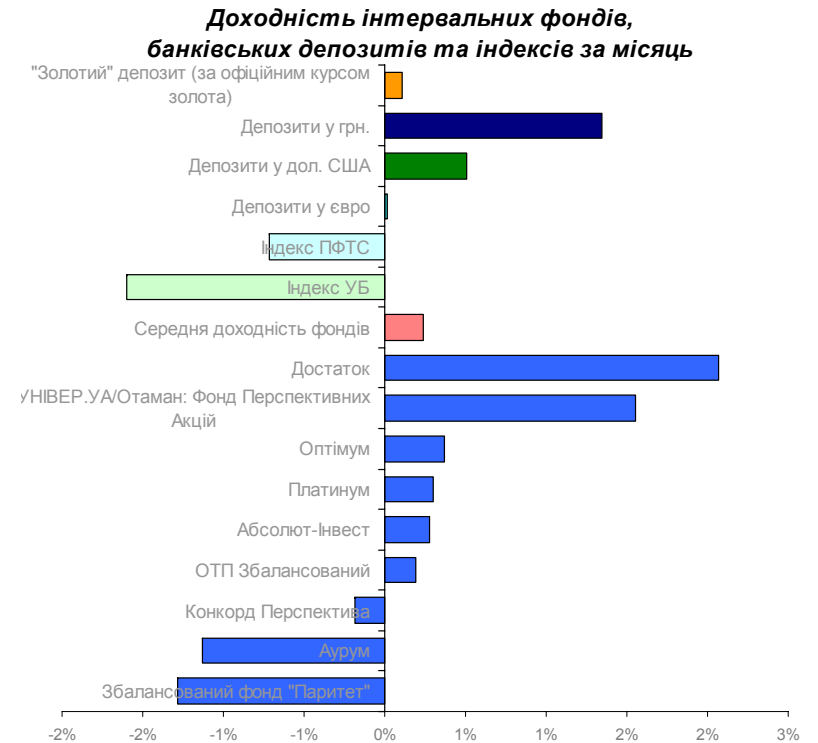
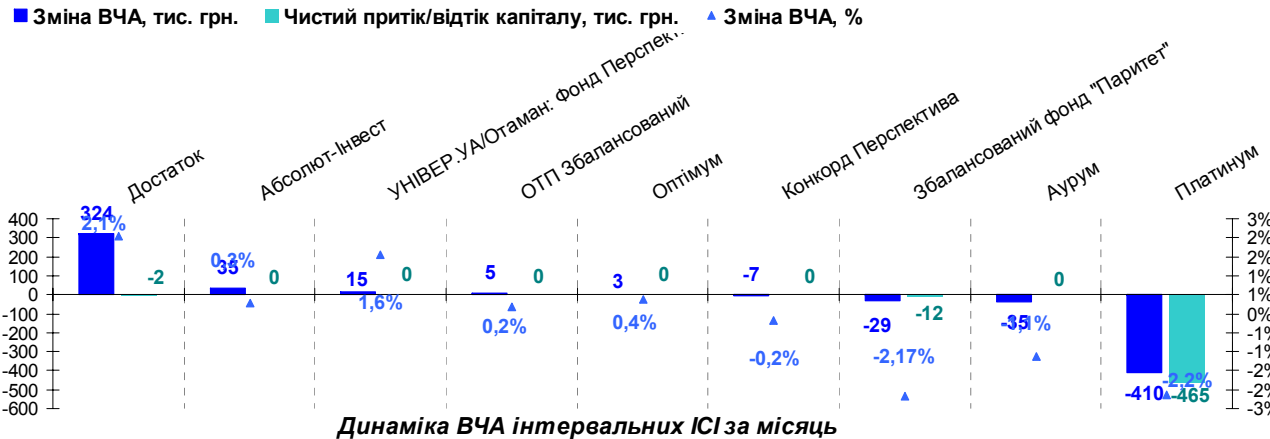
\* Показник "з початку діяльності фонду, % річних (середня)" розраховується за формулою складного відсотка.



# УКРАЇНЬСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

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

(Квітень 2012 року)



Огляд інтервальних ІСІ за квітень включає 9 фондів, чисті активи яких на 28.04.2012 р., за даними УАІБ, дорівнюють **59,93 млн. грн.** Відповідно до показників цих фондів на кінець попереднього місяця, сукупна ВЧА **зменшилася на 0,10 млн. грн. (-0,16%)**. У порівнянні з березнем (+0,94 млн. грн., +2,16%) такий показник є дещо нижчим.

5 ІСІ показали розширення з приростом ВЧА у розмірі 0,38 млн. грн. Чистий притік не було зафіксовано у жодному ІСІ. 4 фонди показали низхідну динаміку з сукупним зменшенням ВЧА на 0,48 млн. грн., і чистим відтоком у 4-х ІСІ, що втратили 0,48 млн. грн. інвестиційних коштів.

Сукупний чистий відтік у квітні склав **-0,48 млн. грн.** – набагато нижчий результат, ніж у березні (-18,89 тис. грн.).

Основні зміни у чистих активах інтервальних ІСІ у квітні:

### Зростання:

«Достаток» (+0,32 млн. грн., +2,06%) – показав чистий відтік -1,98 тис. грн., через викуп 231 сертифіката (-0,01% кількості в обігу порівняно з початком місяця). Зростання, попри чистий відтік капіталу, було спричинене підвищенням вартості інвестиційного портфеля фонду;

«Абсолют-Інвест» (+35,25 тис. грн., +0,28%) – за рахунок підвищення вартості складових активів фонду, значного притоку/відтоку не зафіксовано;

«УНІВЕР.УА/Отаман: Фонд Перспективних Акцій» (+15,40 млн. грн., +1,55%) – зростання активів було спричинене переоцінкою портфеля; рух інвестиційних коштів відсутній.

### Зменшення:

«Платинум» (-0,41 млн. грн., -2,15%) – чистий відтік 0,46 млн. грн., -1 600 ІС (-2,45%) в обігу; «Аурум» (-34,66 тис. грн., -1,13%) – за рахунок зниження вартості складових активів фонду, притоку/відтоку не зафіксовано; «Збалансований фонд «Паритет» (-28,57 тис. грн., -2,17%) – показав незначний чистий відтік -11,76 тис. грн., через викуп 10 сертифікатів (-0,89%).

Діапазон доходності інтервальних фондів у квітні був дуже вузьким (**3,5 в. п.**) і коливався в межах **від -1,29% до +2,07%**. Середня доходність інтервальних фондів була додатною і склала **0,29%**, що у порівнянні з попереднім місяцем (+1,79%) є дещо нижчим результатом. 6 фондів показали позитивні результати, 3 фонди продемонстрували негативні результати.

Серед лідерів за доходністю варто відзначити фонди: «Достаток» (+2,07%), «УНІВЕР.УА/Отаман: Фонд Перспективних Акцій» (+1,55%), «Оптимум» (+0,37%). Найбільшого зменшення вартості вкладень зазнали фонди: «Збалансований фонд «Паритет» (-1,29%), «Аурум» (-1,13%), «Конкорд Перспектива» (-0,19%).



# УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

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

(Квітень 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.	Номінал ЦП, грн.	Назва КУА	Офіційний сайт КУА
1	Синергія Бонд	корпорат.	недиверс.	19 553 633,90	1 451	13 475,97	10 000	ПрАТ "КІНТО"	<a href="http://www.kinto.com/">http://www.kinto.com/</a>
2	Преміум-фонд Енергія	пайовий	диверс.	7 412 335,39	42 924	172,69	1 000	ТОВ КУА "ПІОГЛОБАЛ Україна"	<a href="http://pioglobal.ua/">http://pioglobal.ua/</a>
3	Преміум-фонд Металургія-Машинобудування	корпорат.	недиверс.	7 067 344,80	41 208	171,50	1 000	ТОВ КУА "ПІОГЛОБАЛ Україна"	<a href="http://pioglobal.ua/">http://pioglobal.ua/</a>
4	Перший інвестиційний фонд нерухомості	корпорат.	недиверс.	5 555 232,15	409	13 582,47	5 000	ТОВ КУА "АРТ-КАПІТАЛ Менеджмент"	<a href="http://art-capital.com.ua/">http://art-capital.com.ua/</a>
5	АнтиБанк	пайовий	диверс.	3 705 291,72	4 806	770,97	1 000	ТОВ КУА "АРТ-КАПІТАЛ Менеджмент"	<a href="http://www.art-capital.com.ua/">http://www.art-capital.com.ua/</a>
6	Перший золотий	пайовий	недиверс.	3 403 078,53	12 219	278,51	300	ТОВ КУА "Райфайзен Аваль"	<a href="http://raam.com.ua/">http://raam.com.ua/</a>
7	Індекс Української Біржі	пайовий	недиверс.	2 826 501,86	58 159	48,60	100	ПрАТ "КІНТО"	<a href="http://www.kinto.com/">http://www.kinto.com/</a>
8	Магістр - фонд енергетики	корпорат.	недиверс.	2 288 708,79	2 461	929,99	1 000	ТОВ КУА "Магістр"	<a href="http://www.am-magister.com/">http://www.am-magister.com/</a>
9	ОТП Динамічний	корпорат.	недиверс.	1 859 721,90	2 174	855,44	1 000	ТОВ КУА "ОТП Капітал"	<a href="http://www.otpcapital.com.ua/">http://www.otpcapital.com.ua/</a>
10	ІТТ-Капітал ІІ	корпорат.	недиверс.	1 282 642,39	2 953	434,35	1 000	ТОВ КУА "ІТТ-менеджмент"	<a href="http://www.itt-group.com/">http://www.itt-group.com/</a>
11	УНІВЕР.УА/Скіф: Фонд Нерухомості	пайовий	недиверс.	1 153 069,73	1 156	997,47	1 000	ТОВ КУА "УНІВЕР Менеджмент"	<a href="http://univer.ua/">http://univer.ua/</a>
12	Магістр-фонд дохідний	корпорат.	недиверс.	1 116 907,86	3 577	312,25	1 000	ТОВ КУА "Магістр"	<a href="http://www.am-magister.com/">http://www.am-magister.com/</a>
13	КІНТО-Літо	пайовий	недиверс.	880 848,57	1 245	707,51	1 000	ПрАТ "КІНТО"	<a href="http://www.kinto.com/">http://www.kinto.com/</a>
14	КІНТО-Осінь	пайовий	недиверс.	846 739,18	1 157	731,84	1 000	ПрАТ "КІНТО"	<a href="http://www.kinto.com/">http://www.kinto.com/</a>
15	КІНТО-Зима	пайовий	недиверс.	823 072,80	1 247	660,04	1 000	ПрАТ "КІНТО"	<a href="http://www.kinto.com/">http://www.kinto.com/</a>
16	КІНТО-Весна	пайовий	недиверс.	818 704,75	1 381	592,83	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>60 593 834,32</b>	<b>178 527</b>	<b>х</b>	<b>х</b>	<b>х</b>	<b>х</b>

### Динаміка закритих фондів. Ренкінг за чистим притоком

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, %	
Перший золотий	528,00	18,36%	1 961	19,12%	544,36
Індекс Української Біржі	143,36	5,34%	4 000	7,39%	198,17
Синергія Бонд	1 903,18	10,78%	0	0,00%	0,00
Преміум-фонд Енергія	793,60	11,99%	0	0,00%	0,00
Преміум-фонд Металургія-Машинобудування	722,95	11,40%	0	0,00%	0,00
ОТП Динамічний	11,34	0,61%	0	0,00%	0,00
КІНТО-Літо	-4,48	-0,51%	0	0,00%	0,00
УНІВЕР.УА/Скіф: Фонд Нерухомості	-5,58	-0,48%	0	0,00%	0,00
КІНТО-Осінь	-11,23	-1,31%	0	0,00%	0,00
КІНТО-Зима	-16,47	-1,96%	0	0,00%	0,00
КІНТО-Весна	-18,07	-2,16%	0	0,00%	0,00
ІТТ-Капітал ІІ	-19,52	-1,50%	0	0,00%	0,00
Магістр - фонд енергетики	-27,93	-1,21%	0	0,00%	0,00
АнтиБанк	-32,83	-0,88%	0	0,00%	0,00
Магістр-фонд дохідний	-54,40	-4,64%	0	0,00%	0,00
Перший інвестиційний фонд нерухомості	-55,07	-0,98%	0	0,00%	0,00
<b>Разом</b>	<b>3 856,84</b>	<b>6,80%</b>	<b>5 961</b>	<b>3,45%</b>	<b>742,53</b>



# УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

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

(Квітень 2012 року)

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

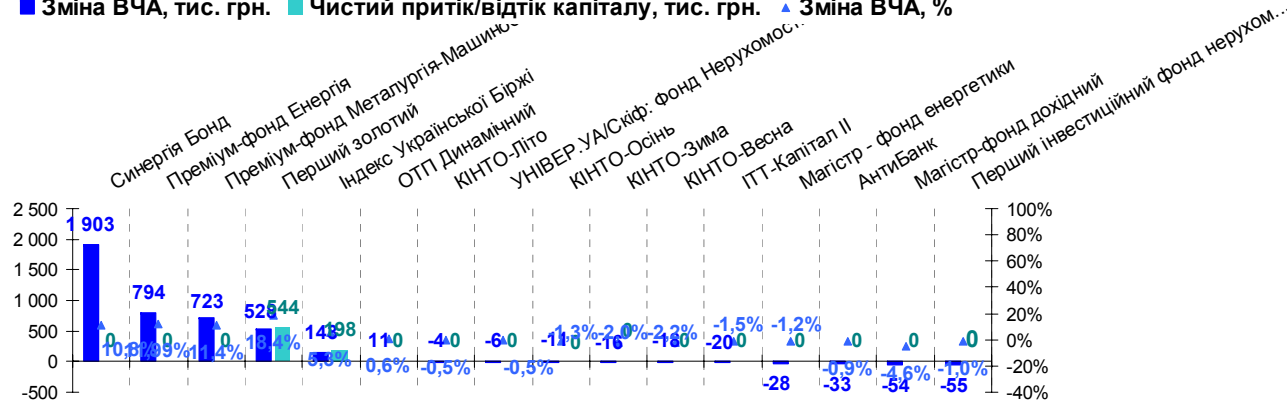
Назва фонду	Дата реєстрації	Дата досягнення нормативів	Доходність цінних паперів						
			1 місяць	3 місяці	6 місяців	1 рік	з початку року	з початку діяльності фонду	з початку діяльності фонду, % річних (середня)*
Синергія Бонд	22.12.2004	26.04.2005	10,78%	21,21%	н.д.	н.д.	-26,99%	34,76%	4,35%
Перший інвестиційний фонд нерухомості	14.06.2005	06.03.2006	-0,98%	-2,39%	1,56%	-9,65%	-1,89%	171,65%	17,64%
АнтиБанк	03.05.2007	28.08.2007	-0,88%	-4,90%	-3,18%	-26,03%	-1,48%	-22,90%	-5,42%
Преміум-фонд Енергія	14.06.2007	09.10.2007	11,99%	15,03%	1,14%	-25,40%	3,85%	-82,73%	-31,99%
Магістр-фонд дохідний	11.09.2007	04.12.2007	-4,64%	-12,84%	-4,01%	-29,18%	-12,42%	-68,78%	-23,23%
Преміум-фонд Металургія-Машинобудування	11.09.2007	02.04.2008	11,40%	7,66%	14,82%	-24,69%	9,13%	-82,85%	-35,13%
ІТТ-Капітал ІІ	08.11.2007	03.06.2008	-1,50%	-2,53%	-1,99%	-31,04%	4,23%	-56,56%	-19,23%
ОТП Динамічний	01.02.2008	08.07.2008	0,61%	-0,10%	2,72%	-40,28%	4,59%	-14,46%	-4,02%
Магістр - фонд енергетики	18.02.2008	29.08.2008	-1,21%	-19,13%	-4,99%	-12,11%	-18,63%	-7,00%	-1,96%
УНІВЕР.УА/Скіф: Фонд Нерухомості	25.08.2009	21.05.2010	-0,48%	-6,22%	0,36%	-6,93%	-3,80%	-0,25%	-0,13%
КІНТО-Весна	26.01.2010	31.05.2010	-2,16%	-5,50%	-4,18%	н.д.	-2,27%	-40,72%	-23,92%
КІНТО-Літо	20.04.2010	17.09.2010	-0,51%	-2,35%	-6,29%	н.д.	4,35%	-29,25%	-19,30%
КІНТО-Осінь	05.07.2010	21.12.2010	-1,31%	-4,18%	-3,35%	н.д.	0,21%	-26,82%	-20,60%
Індекс Української Біржі	12.01.2011	24.03.2011	-1,90%	-7,66%	-4,83%	-49,76%	-3,66%	-51,40%	-48,15%
КІНТО-Зима	27.09.2010	30.03.2011	-1,96%	-4,98%	-1,84%	н.д.	1,49%	-34,00%	-31,88%
Перший золотий	11.07.2011	23.09.2011	-0,63%	-5,37%	-4,67%	н.д.	6,74%	-7,16%	**

\* 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.



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



Динаміка ВЧА закритих ІСІ за місяць

Аналіз закритих ІСІ у квітні включає 16 фондів, вартість чистих активів яких на 28.04.2012 склала 60,59 млн. грн. Відповідно до показників цих фондів, сукупна ВЧА збільшилася на 3,86 млн. грн., +6,80%. Такий результат є набагато кращим, ніж у попередньому місяці (+0,27 млн. грн., +0,47%).

Зміни були спричинені розширенням 6-ти фондів, що показали приріст ВЧА у розмірі 4,10 млн. грн., і чистим притоком у двох ІСІ, що залучили додатково 0,74 млн. грн. 10 фондів показали негативну динаміку із сукупним зменшенням ВЧА на 0,25 млн. грн., чистий відтік не показав жоден ІСІ.

Отже, сукупний чистий притік сектору закритих ІСІ був не значним і склав +0,74 млн. грн. – значно вищий за аналогічний результат у березні (+0,11 млн. грн.).

Серед найпомітніших змін у чистих активах закритих ІСІ у квітні:

**Зростання:**

«Синергія Бонд» (+1,90 млн. грн., +10,78%), «Преміум-фонд Енергія» (+0,79 млн. грн., +11,99%), «Преміум-фонд Металургія-Машинобудування» (+0,72 тис. грн., +11,40%) – виключно завдяки позитивній переоцінці складових активів фондів;

**Зменшення:**

«Перший інвестиційний фонд нерухомості» (-55,07 тис. грн., -0,98%), «Магістр-фонд дохідний» (-54,40 млн. грн., -4,64%), «АнтиБанк» (-32,83 млн. грн., -0,88%) – нульовий чистий відтік, до зменшення вартості чистих активів призвела переоцінка портфеля.

Діапазон доходності закритих фондів у квітні був доволі широким і коливався в інтервалі від -4,64% до 11,99% (16,5 в. п.), березень – 14,5 в. п. Середня доходність сектору закритих фондів вийшла в зелену зону 1,04%, такий результат є набагато кращим у порівнянні з минулим місяцем (-1,12%).

4 фонди продемонстрували позитивні результати і 12 – негативні, варто відзначити, що додатні показники значно перевищували від'ємні.

Найкращі результати за доходністю показали фонди: «Преміум-фонд Енергія» (+11,99%), «Преміум-фонд Металургія-Машинобудування» (+11,40%), «Синергія Бонд» (+10,78%). Найбільшому впливу низхідної тенденції зміни вартості вкладень піддалися фонди: «Магістр-фонд дохідний» (-4,64%), «КІНТО-Весна» (-2,16%), «КІНТО-Зима» (-1,96%).

