



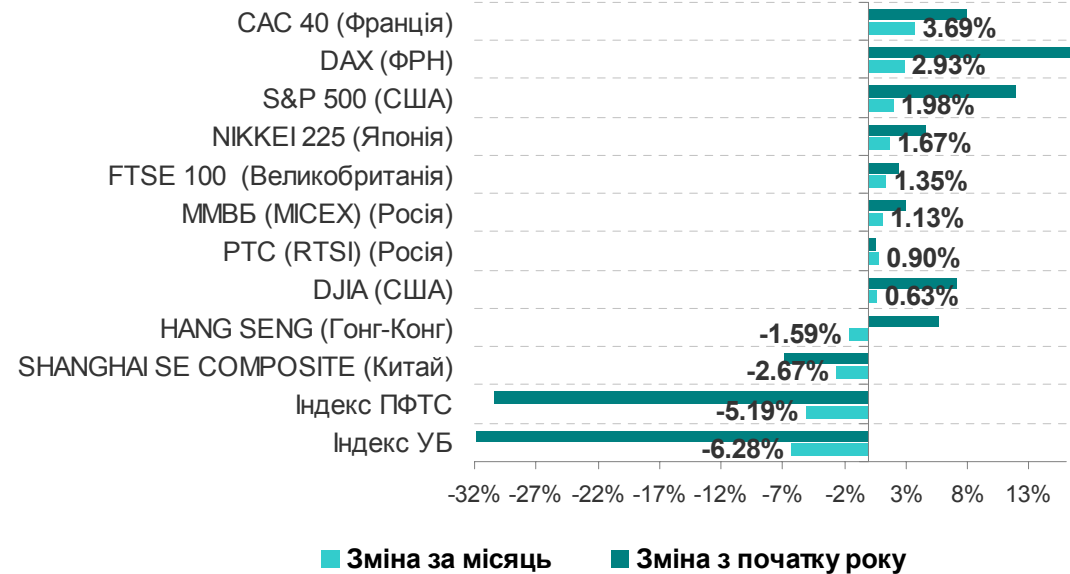
Серпень не приніс кардинальних змін на світові фондові майданчики – весь місяць індекси старого і нового світу додавали у вазі, лише Гонконг і Китай закрили місяць у червоній зоні.

Вітчизняний ринок увійшов у зону бокового тренду зі значними коливаннями від плюса до мінуса. Так, індекс УБ повторював картину липня – зростання на початку місяця і зниження наприкінці. «Ведмеді» почувалися дуже впевнено на такому ринку, в результаті чого показники ринку ніяк не можуть отримати впевненого поштовху до зростання. Зафіксований результат -6,28% є цілком закономірним для такого становища.

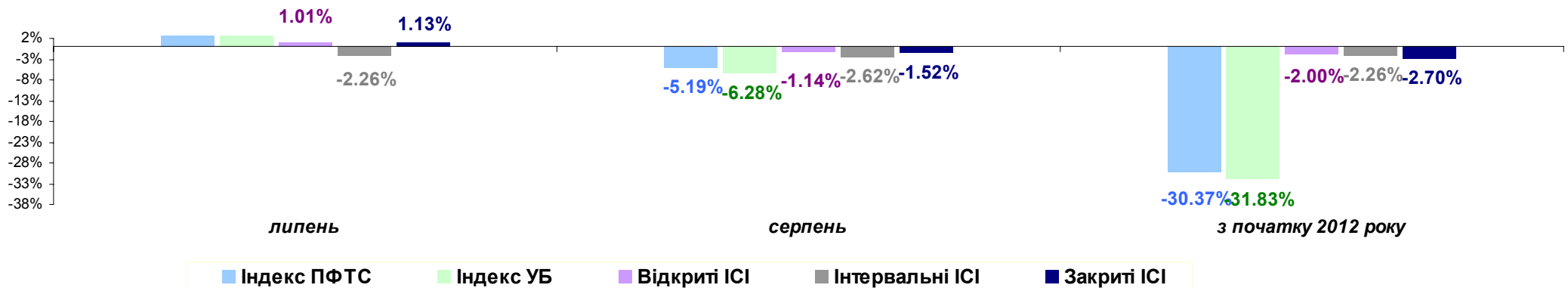
Лідерами негативного впливу на ринок стали акції "Донбасенерго" (DOEN) -20,76%, "Центренерго" (CEEN) -13,71% та Райффайзен Банк Аваль (BAVL) -11,95%.

Така ж картина спостерігалася і на ПФТС - за підсумками серпня індекс втратив у вазі 5,19%.

Динаміка українських та світових індексів акцій у серпні 2012 року

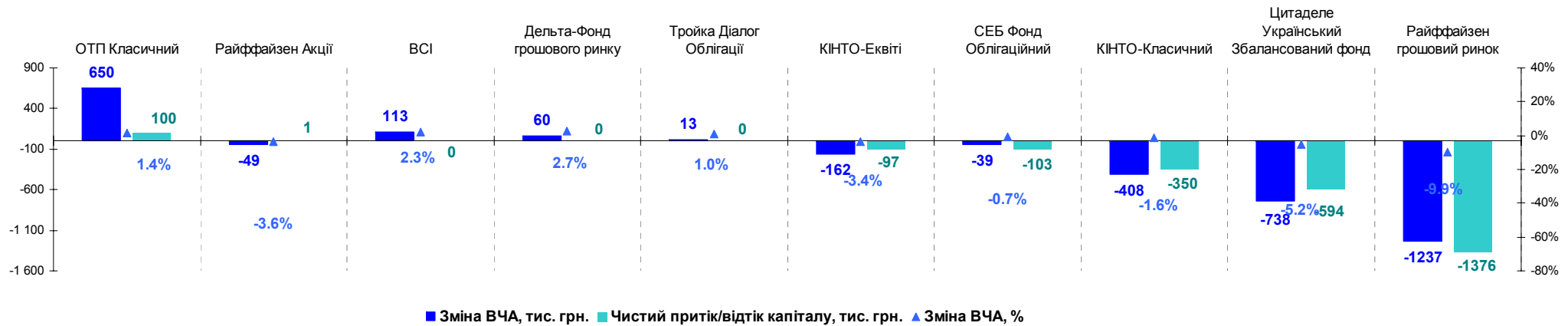


Динаміка індексів українських акцій та доходності публічних фондів у серпні 2012 року





Динаміка ВЧА відкритих ІСІ за місяць



За даними УАІБ, ВЧА 40 відкритих ІСІ станом на 31.08.2012 р. склала 181,57 млн. грн. Відповідно до їхніх показників на кінець попереднього місяця, загальне зменшення чистих активів становило 2,95 млн. грн. (-1,6%). Динаміка зменшення ВЧА відкритих фондів свідчить про те, що в серпні інвестори досить жваво «виймали» свої кошти попри динаміку ринку – все ж таки закінчився період відпусток.

В цілому, у серпні відкриті ІСІ показали очікуваний результат – показники доходності коливались у межах від +2,83% до -9,31% та середня доходність у секторі становила -1,14%. Із 40 фондів двадцять п'ять закрили місяць з від'ємним показником, проте це не зупинило інвесторів – загальний чистий відтік становив 3,13 млн. грн.

За серпень лідерами зростання у секторі відкритих ІСІ стали:

«ОТП Класичний» (+650,38 тис. грн. (+1,40%)) - через додаткове розміщення 72 сертифікатів (+0,21% в обігу) чистий притік становив 99,62 тис. грн.;

Решта фондів, які зафіксували позитивний результат, досягли його за рахунок переоцінки активів.

Лідери зменшення ВЧА:

«Райффайзен грошовий ринок» (-1 237,45 тис. грн. (-9,92%) – найбільший чистий відтік у розмірі

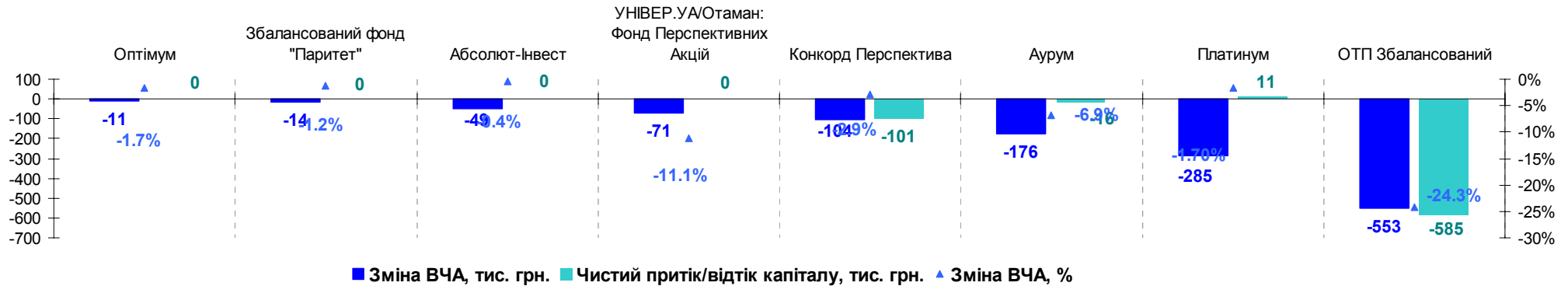
1 375,62 тис. грн. у зв'язку з викупом 901 сертифіката (-10,97%);

«Цитаделе Український Збалансований фонд» (-737,93 тис. грн. (-5,18%) – чистий відтік становив 594,44 тис. грн. також через викуп 53 854 інвестиційних сертифікатів (-4,19%);

«КІНТО-Класичний» (-408,42 тис. грн. (-1,56%) – чистий відтік склав 350 тис. грн. (інвестори пред'явили до викупу 938 ІСІ (-1,34% в обігу)).



Динаміка ВЧА інтервальних ІСІ за місяць



До серпневого огляду включено **10 інтервальних ІСІ**, чисті активи яких на 31.08.2012 р., за даними УАІБ, дорівнювали **59,2 млн. грн.** Відповідно до показників цих фондів на кінець попереднього місяця, сукупна ВЧА **зменшилася на 1,26 млн. грн. (-3,16%).**

У секторі інтервальних фондів також спостерігався відтік коштів – інвесторам було виплачено 690,73 тис. грн.

Лідерами виплат стали:

«ОТП збалансований» (-552,87 тис. грн. (-24,26%)) – було пред'явлено до викупу 664 шт. ІС (-25,39% вобігу);

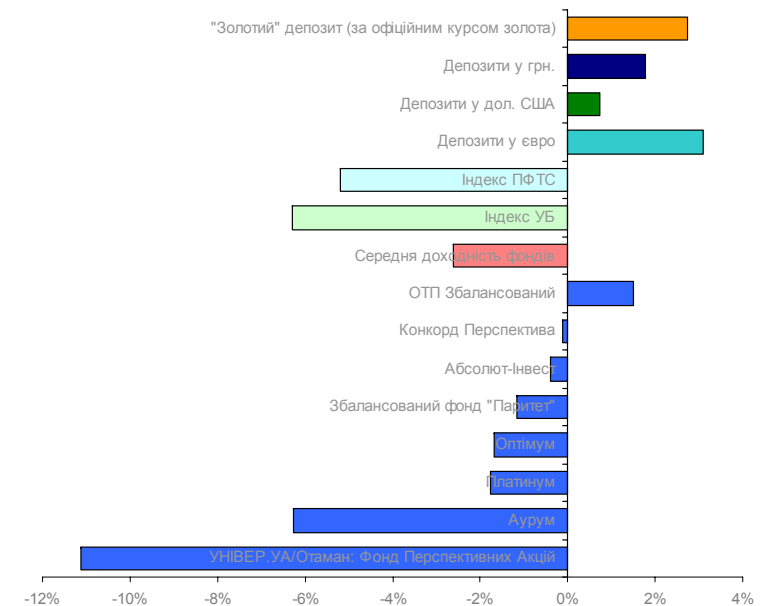
«Платинум» (-285,29 тис. грн. (-1,70%)) – попри погашення 40 сертифікатів, чистий притік склав 10,7 тис. грн. за рахунок переоцінки активів;

«Аурум» (-176,40 тис. грн. (-6,85%)) – інвестори пред'явили до погашення 390 ІС (-0,64% в обігу).

Діапазон доходності інтервальних фондів у серпні коливався в межах **від +1,51% до -11,12%.** Середня доходність інтервальних фондів була від'ємною і становила **-2,62%** (в попередньому місяці -2,26%).

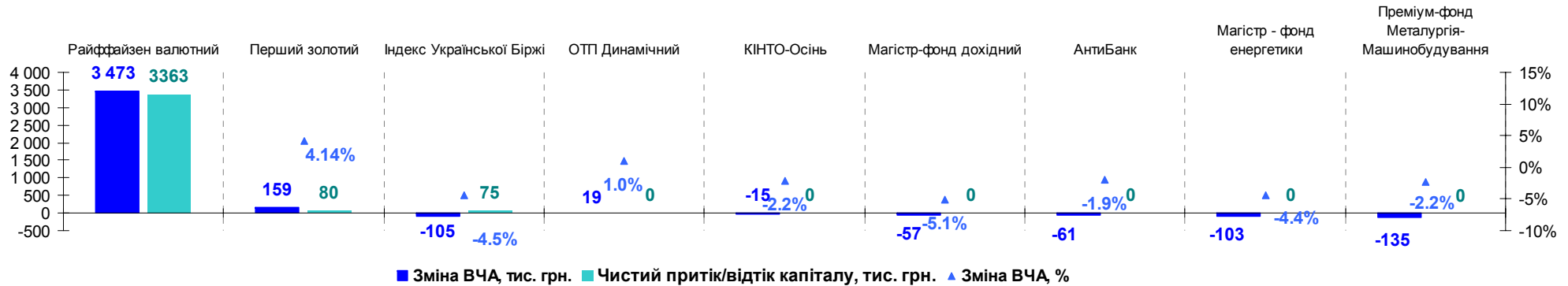
Позитивний результат зафіксував лише один ІСІ – «ОТП Збалансований» +1,51%, решта фондів опинилась за червоною позначкою. Найбільшого зменшення вартості вкладень зазнали фонди: «УНІВЕР.УА/Отаман: Фонд Перспективних Акцій» з найбільшим просіданням -11,12%, «Аурум» (-6,25%) та «Платинум» (-1,77%).

Доходність інтервальних фондів, банківських депозитів та індексів за місяць





Динаміка ВЧА закритих ІСІ за місяць



До серпневого огляду **закритих ІСІ** потрапило **14 фондів**, вартість чистих активів яких на 31.08.2012 склала **37,39 млн. грн.** Відповідно до наданих показників, сукупна ВЧА цих фондів **збільшилась на 3,15 млн. грн.** З усіх секторів ринку інвестиційних фондів цей результат є найкращим.

Закриті фонди стали лідерами за залученням коштів інвесторів. Попри негативну переоцінку активів більшості фондів, загальна ВЧА збільшилась на 1,25%, а чистий притік склав 3,16 млн. грн. – саме через збільшення кількості розміщених ЦП.

«Райффайзен валютний» (+3 473,3 тис. грн. (+86,93%)) – за рахунок додаткового розміщення 4166 шт. ЦП (+83,94% в обігу) отримав 3 362,79 тис. грн. чистого притоку;

«Перший золотий» (+159,4 тис. грн. (+4,14%)) – також за рахунок розміщення 294 ЦП (+2,07%) отримав 80,36 тис. грн. чистого притоку;

«Індекс Української Біржі» (-105,30 тис. грн. (-4,46%)) – додатково розмістив 2000 шт. ЦП (+3,09%) та залучив 74,75 тис. грн. чистого надходження;

Решта фондів отримала незначне зниження ВЧА за рахунок переоцінки активів без будь-яких втрат або надходжень.

Діапазон доходності закритих фондів у серпні коливався в інтервалі **від +2,02% до -7,32%**. Середня доходність сектору закритих фондів за підсумками місяця вийшла з позитивної зони з показником **-1,52%**.

У серпні переважна більшість фондів не змогла протистояти негативному впливу індексів, лише три фонди зафіксували позитивний результат.

Найкращі результати за доходністю показали фонди: «Перший золотий» (+2,02%), «Райффайзен валютний» (+1,63%) та «ОТП Динамічний» (+0,97%).

Найбільшому впливу низхідної тенденції зміни вартості вкладень піддалися фонди: «Індекс Української Біржі» (-7,32%), «Магістр-фонд дохідний» (-5,14%) та «Магістр - фонд енергетики» (-4,36%).

Доходність закритих фондів, банківських депозитів та індексів за місяць

