



Індекс ПФТС упродовж 18-24 вересня виявляв сильну кореляцію з основним російським фондовим індикатором, індексом РТС. Лише за 19 вересня він відновився на 14,47%, а з початку тижня – на 13,22% до рівня 392,99 пункту через корекцію 23-го вересня на 3% разом з індексом РТС. Періодичне поживлення торгівлі на ПФТС поки що не виглядає ознакою впевненої та тривалої активізації ринку.

Для ринку відкритих ІСІ тиждень був відносно позитивним, особливо на тлі попереднього тривалого падіння. Вартість чистих активів 24-х фондів¹ на 24 вересня склала 294 125 тис. грн. (на 408 тис. грн., або на 0,14% менше, ніж за тиждень до цього). Лише 7 учасників ринку зазнали падіння ВЧА, що відбулося через вихід інвесторів з цих ІСІ (скорочення кількості сертифікатів в обігу) інші зросли майже на 1 073 тис. грн. (+1,7%), головним чином, завдяки піднесенню ринку та, відповідно, збільшенню вартості інвестицій фондів. Найбільше втратили *"Парекс фонд Українських Облігацій"* (-611,8 тис. грн., -5,11%), *"Парекс Український Збалансований фонд"* (-439,7 тис. грн., -0,5%), а також *"Конкорд Стабільність"* (-157,7 тис. грн., -2,99%), а лідерами приросту були *"Альтус-збалансований"* (+517,8 тис. грн., +1,61%), *"Мілленіум Збалансований"* (+116,4 тис. грн., +3,49%), *"ТАСК Ресурс"* (+113,1 тис. грн., +4,12%).

Обсяг проданих інвесторам сертифікатів загалом зменшився за тиждень на 1,84%. При цьому у 9-ти фондів він залишився незмінним, а у 3-х збільшився, особливо у фонду *"Мілленіум Збалансований"* (+1 217 шт., +2,94%). Доволі суттєве скорочення чистого обсягу продажу сертифікатів *"Парекс фонд Українських Облігацій"* (-6,09%) та *"Парекс Український Збалансований фонд"* (-1,4%) призвело до найбільшого серед усіх фондів тижневого відтоку коштів у розмірі 733,9 тис. грн. та 1 246,9 тис. грн. відповідно. Сукупний відтік капіталу з відкритих інвестфондів становив майже 3 523,9 тис. грн. Водночас три фонди, КУА яких додатково розмістили їхні сертифікати протягом тижня, отримали притік капіталу на загальну суму 117,2 тис. грн., найбільше – *"Мілленіум Збалансований"* (98,3 тис. грн.).

Усі відкриті інститути спільного інвестування за 18-24 вересня продемонстрували позитивну зміну вартості вкладень своїх інвесторів. Середня доходність склала +1,57%, лідером став *"ТАСК Ресурс"* (+4,12%), високі результати показали також *"Ярослав Мудрий - фонд акцій"* (+3,88%), *"АВРОПА - фонд зростання"* (+3,24%). Ці фонди попереднього тижня були лідерами падіння (-7%, -4,6% та -6,89% відповідно). Сертифікати ще 5-ти фондів зросли у вартості більше, ніж за середнім показником. Найменшого приросту вартості зазнали цього тижня цінні папери фонду *"ОТП Класичний"* (+0,08%).

На місячному відрізку часу, з 24 серпня до 24 вересня, тільки *"ОТП Класичний"* зберіг приріст інвестицій: доходність його сертифікатів склала +0,68%. Середня зміна для відкритих фондів становила -8,74%. Посилили лідерські позиції депозити у доларах та золоті, оскільки цього тижня ці активи продовжили дорожчати. З 1-го січня 2008 року падіння вартості інвестицій у відкриті ІСІ дещо скоротилося і у середньому склало -22,48%. Найбільш успішно утримував вкладення інвесторів від падіння *"СЕБ Фонд грошовий ринок"* (-6,38%).

¹ В огляд не включено фонд "Бонум Оптимум", оскільки щоденна інформація про його діяльність за останню звітну дату не була своєчасно надана УАІБ.



УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

УАІБ: Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за 18/09/08 – 24/09/08

Інформація про фонди станом на 24/09/08

Назва фонду*	Назва КУА	Дата реєстрації	Дата досягнення нормативів	Номінал ІС (UAH)	Поточна вартість чистих активів (UAH)	Кількість розміщених ІС (шт)	Вартість чистих активів на один ІС (UAH)
"Класичний"	БАТ "Кінто" http://www.kinto.com	11.05.2004	14.07.2004	100	53 100 737.46	145 764	364.29
"Преміум - фонд збалансований"	ТОВ "Управляюча компанія "Сократ" http://am.sokrat.kiev.ua	20.05.2005	13.10.2005	1000	18 128 148.42	9 033	2 006.88
"Преміум-фонд Індексний"		23.10.2007	31.01.2008	1000	16 301 682.61	22 233	733.22
"Парекс Український Збалансований фонд"	ТОВ КУА АПФ "Парекс Ассет Менеджмент Україна" http://parex.com.ua	13.06.2005	06.12.2005	10	88 271 817.33	5 992 576	14.73
"Парекс фонд Українських Облігацій"		13.06.2005	15.01.2006	10	11 369 918.86	746 906	15.22
"Альтус-збалансований"	ТОВ КУА "Альтус ессетс активітіс" http://altus.dp.ua	21.04.2006	22.10.2006	1000	32 724 364.13	25 410	1 287.85
"Володимир Великий"	ТОВ "КУА "Універ Менеджмент" http://www.univergroup.com.ua	21.07.2006	10.01.2007	1000	1 484 131.01	1 070	1 387.04
"Ярослав Мудрий - фонд акцій"		21.07.2006	10.01.2007	1000	2 582 544.26	1 863	1 386.23
"СЕБ Фонд збалансований"	ТОВ КУА "СЕБ Ессет Менеджмент Україна" http://www.seb.ua/	15.12.2006	09.07.2007	100	9 052 238.49	92 172	98.21
"СЕБ Фонд грошовий ринок"		15.12.2006	09.07.2007	1000	2 778 527.56	2 622	1 059.70
"Магістр-фонд збалансований"	ТОВ "КУА "Магістр" http://www.am-magister.com	17.04.2007	09.10.2007	1000	1 056 001.50	1 237	853.68
"Дельта-Фонд збалансований"	ТОВ КУА "Дельта-Капітал" http://www.delta-capital.com.ua/	19.06.2007	04.12.2007	1000	5 967 215.84	6 527	914.24
"Дельта-Фонд грошового ринку"		19.06.2007	04.12.2007	1000	2 905 735.42	3 062	948.97
"Конкорд Стабільність"	ТОВ "КУА "Конкорд Ессет Менеджмент" http://www.concorde-asset.com.ua	06.07.2007	27.12.2007	100	5 111 536.30	65 471	78.07
"Конкорд Достаток"		06.07.2007	24.01.2008	100	28 668 077.07	328 016	87.40
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд ЛІКВІДНИХ АКЦІЙ"		17.12.2007	26.02.2008	1000	1 223 445.84	1 610	759.90
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд збалансований ОПТИМАЛЬНИЙ"	ТОВ "КУА"ПІО ГЛОБАЛ Україна" http://pioglobal.ua/	17.12.2007	26.02.2008	1000	1 017 743.97	1 251	813.54
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд грошового ринку НАДІЙНИЙ"		17.12.2007	26.02.2008	1000	623 793.35	705	884.81
"Мілленіум Захист Капіталу"	ТОВ "Мілленіум Ессет Менеджмент" http://www.mcapital.com.ua	05.09.2007	22.04.2008	100	829 145.41	8 562	96.84
"Мілленіум Збалансований"		05.09.2007	22.04.2008	100	3 453 947.51	42 644	80.99
"АВРОРА - фонд зростання"	ТОВ "УК "Аврора" http://www.aurora-asset.com	17.09.2007	22.04.2008	1000	1 247 607.98	1 823	684.37
"ОТП Класичний"	ТОВ "КУА "ОТП Капітал" http://otpcapital.com.ua	27.11.2007	21.05.2008	1000	2 835 189.36	3 093	916.65
"TASK Ресурс"	ТОВ "КУА "TASK-Інвест" http://www.task.ua	13.12.2007	19.06.2008	1000	2 857 546.11	3 946	724.16
"СЕМ Ажіо"	ТОВ "КУА "Співдружність Ессет Менеджмент" www.ft-forex.com	13.12.2007	22.07.2008	1000	533 899.32	730	731.37

(*) Усі фонди - відкриті диверсифіковані пайові

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

03150, м. Київ, вул. Предславинська, 28
тел./факс (044) 528-72-66, 528-72-70

e-mail – gavrylyuk@uaib.com.ua, www.uaib.com.ua



УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

УАІБ: Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за 18/09/08 – 24/09/08

Доходність фондів станом на 24/09/08

Назва фонду	Номинал ІС (UAH)	Доходність інвестиційних сертифікатів							
		1 тиждень	1 місяць	3 місяці	6 місяців	1 рік	з початку року	з початку діяльності фонду	з початку діяльності фонду, % річних (середня)
"Класичний"	100	0.61%	-11.35%	-19.18%	-28.15%	-21.18%	-30.77%	264.29%	60.57%
"Преміум - фонд збалансований"	1000	0.68%	-11.91%	-18.39%	-28.96%	-10.43%	-28.63%	100.69%	30.13%
"Парекс Український Збалансований фонд"	10	0.92%	-17.85%	-28.25%	-33.41%	-21.40%	-34.06%	47.30%	14.44%
"Парекс фонд Українських Облігацій"	10	1.05%	-12.87%	-19.46%	-23.27%	-10.08%	-22.49%	52.23%	15.94%
"Альтус-збалансований"	1000	1.55%	-10.93%	-17.44%	-24.35%	-18.54%	-26.99%	28.79%	11.88%
"Володимир Великий"	1000	3.03%	-7.94%	-11.75%	-16.72%	-2.08%	-18.12%	38.70%	17.80%
"Ярослав Мудрий - фонд акцій"	1000	3.88%	-10.09%	-15.83%	-22.63%	-9.74%	-25.91%	38.62%	17.76%
"СЕБ Фонд збалансований"	100	1.57%	-8.96%	-14.60%	-16.53%	-9.22%	-18.42%	-1.79%	-1.01%
"СЕБ Фонд грошовий ринок"	1000	0.41%	-2.14%	-1.96%	-4.65%	-1.60%	-6.38%	5.97%	3.37%
"Магістр-фонд збалансований"	1000	1.81%	-14.12%	-21.08%	-27.21%	н.д.	-30.61%	-14.63%	-10.18%
"Дельта-Фонд збалансований"	1000	1.94%	-3.17%	-7.54%	-12.87%	н.д.	-16.94%	-8.58%	-6.78%
"Дельта-Фонд грошового ринку"	1000	1.22%	-1.69%	-2.95%	-7.48%	н.д.	-10.97%	-5.10%	-4.03%
"Конкорд Стабільність"	100	0.49%	-9.38%	-16.15%	-17.15%	н.д.	-21.93%	-21.93%	-17.99%
"Конкорд Достаток"	100	0.30%	-1.96%	-8.27%	-14.99%	н.д.	н.д.	-12.60%	-10.34%
"Преміум-фонд Індексний"	1000	2.72%	-10.86%	-17.93%	-25.14%	н.д.	н.д.	-26.68%	(*)
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд ЛІКВІДНИХ АКЦІЙ"	1000	1.37%	-8.80%	-16.33%	-24.04%	н.д.	н.д.	-24.01%	(*)
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд збалансований ОПТИМАЛЬНИЙ"	1000	1.21%	-7.52%	-10.97%	-17.27%	н.д.	н.д.	-18.65%	(*)
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд грошового ринку НАДІЙНИЙ"	1000	1.06%	-1.77%	-4.83%	-5.67%	н.д.	н.д.	-11.52%	(*)
"Мілленіум Захист Капіталу"	100	0.90%	-2.99%	-2.09%	н.д.	н.д.	н.д.	-3.16%	-3.00%
"Мілленіум Збалансований"	100	0.53%	-6.53%	-16.16%	н.д.	н.д.	н.д.	-19.01%	-18.07%
"АВРОРА - фонд зростання"	1000	3.24%	-14.93%	-22.81%	н.д.	н.д.	н.д.	-31.56%	-30.97%
"ОТП Класичний"	1000	0.08%	0.68%	-6.05%	н.д.	н.д.	н.д.	-8.34%	(*)
"ТАСК Ресурс"	1000	4.12%	-13.07%	-23.54%	н.д.	н.д.	н.д.	-27.58%	(*)
"СЕМ Ажіо"	1000	3.06%	-15.45%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-26.86%	(*)

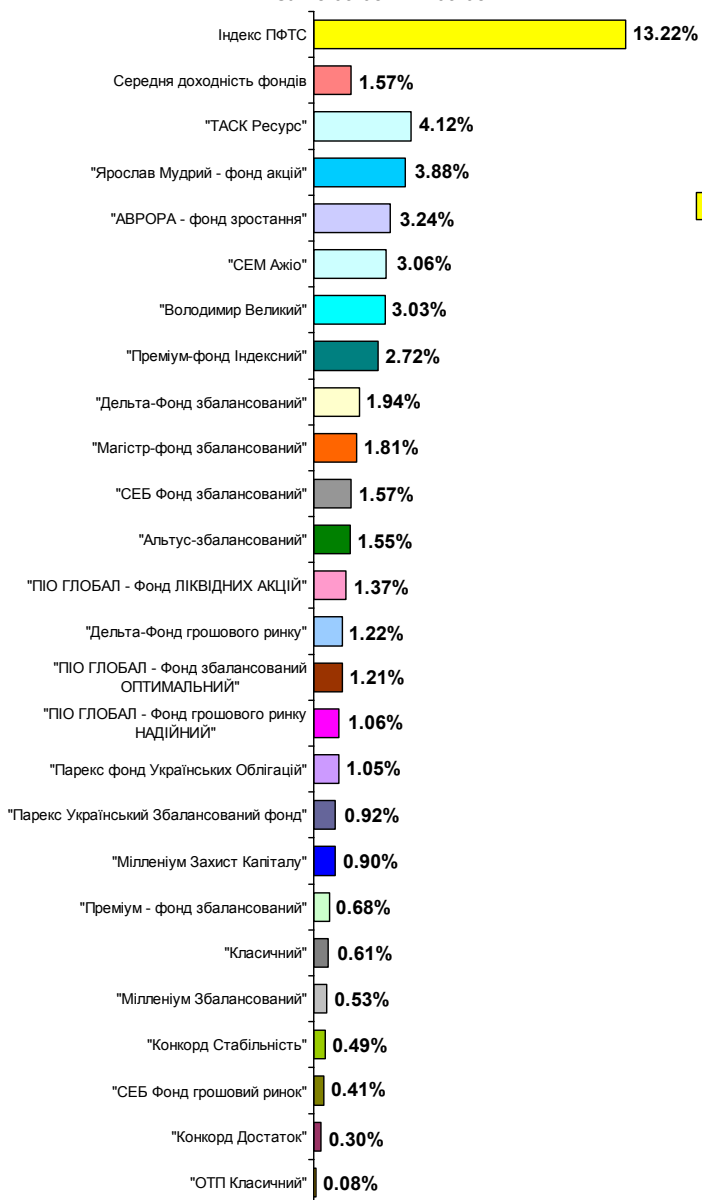
(*) Оскільки фонд працює менше року, даний показник не є репрезентативним для нього.



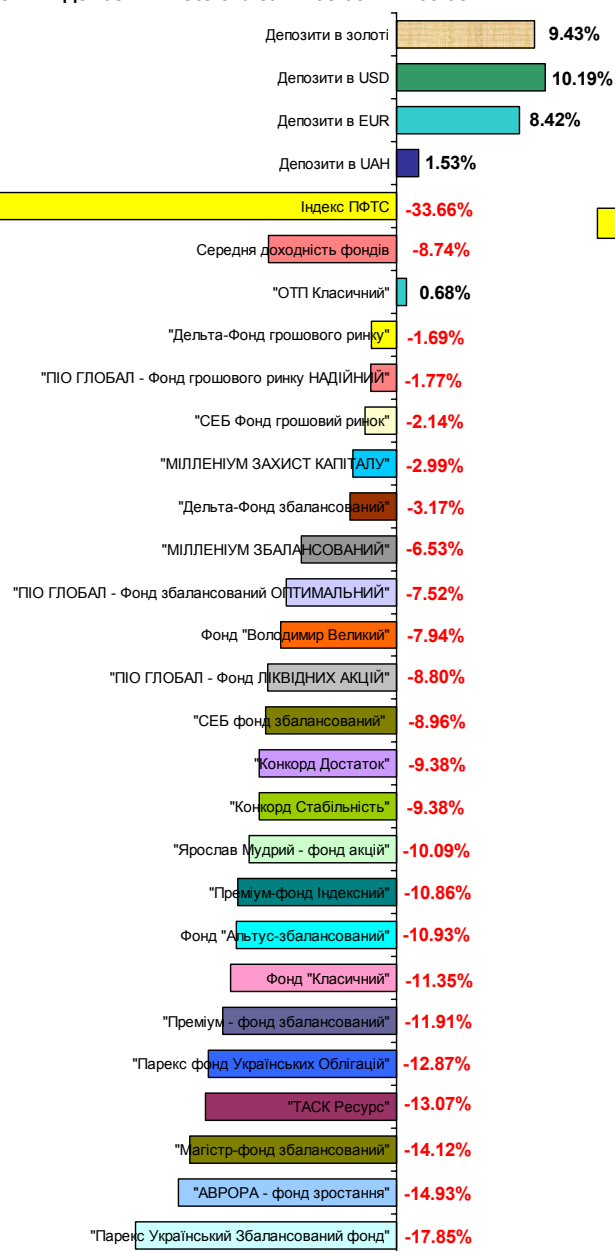
УКРАЇНЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

УАІБ: Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за 18/09/08 – 24/09/08

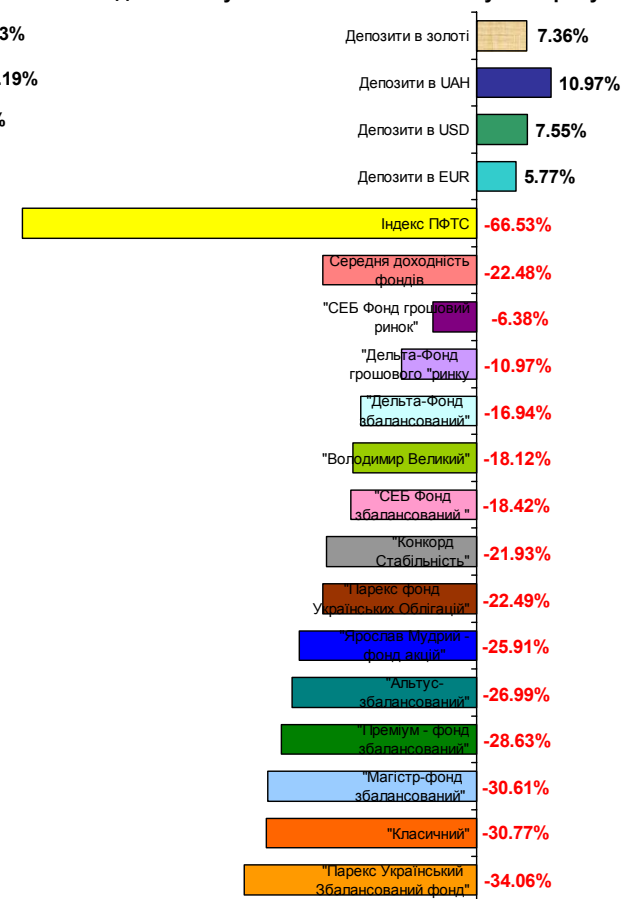
Доходність відкритих фондів за 18/09/08 – 24/09/08



Доходність відкритих фондів, банківських депозитів і золота за 24/08/08 – 24/09/08



Доходність відкритих фондів та банківських депозитів у валюті і золоті з початку 2008 року



03150, м. Київ, вул. Предславинська, 28
тел./факс (044) 528-72-66, 528-72-70

e-mail – gavrylyuk@uaib.com.ua, www.uaib.com.ua