



У період з 3 до 9 квітня основні фондові майданчики світу переживали чергову порцію негативу у вигляді невтішних висловлювань голови ФРС США щодо перспектив розвитку американської економіки та не більш обнадійливих статистичних макроекономічних даних Сполучених Штатів, у тому числі щодо збільшення рівня безробіття, скорочення внутрішнього споживання у США. Водночас новини єврозони були дещо більш оптимістичні: у Великобританії було знижено базову ставку Банку Англії для стимулювання економічного зростання, оскільки вважається, що інфляція в країні є відносно невисокою, а темпи розвитку економіки суттєво уповільнились.

Динаміка українського біржового ринку протягом тижня засвідчила реакцію не лише на міжнародні події, але й на внутрішні. Інвестори українського ринку не залишили без уваги, зокрема, рішення Верховного суду України щодо скасування допемісії "Дніпроенерго" – вартість акцій підприємства 8 квітня зросла на 11,2% та разом з підвищенням котировок більшості складових індексної корзини призвела до зростання індексу ПФТС за добу на 2,29% до рівня 978,96 пункту. Інерційний ріст наступного дня вивів індекс на позначку 985,17 пункту, тобто приріст за тиждень майже досяг 4%. Тимчасове розвертання тренду у висхідному напрямі відбувалося на тлі дуже низької біржової активності, що була характерна і для глобальних ринків.

Відкриті інвестиційні фонди, в основному, рухались за фондовим індикатором, тому в цілому вийшли на позитивний результат на кінець тижня.

За 3-9 квітня сукупні чисті активи 19 фондів зросли на 0,7% майже до 544 489 тис. грн., кількість розміщених серед інвесторів сертифікатів збільшилась на 1,8%, однак відбувся невеликий відтік коштів з відкритих ІСІ за тиждень у розмірі 828,5 тис. грн.

Середня тижнева доходність фондів становила 1,05%. Лідером за приростом вартості інвестиційних сертифікатів став "Бонум Оптимум" (+2,22%), на другому місці – "Магістр - фонд збалансований" (+2,03%), третім став "Ярослав Мудрий - фонд акцій" (+1,8%). Варто також відзначити один з наймолодших "ПІО ГЛОБАЛ - Фонд ЛІКВІДНИХ АКЦІЙ", що зайняв четверту позицію із доходністю 1,72%, у той час як інші два відкритих фонди в управлінні тієї ж КУА опинилися у другому десятку, причому "ПІО ГЛОБАЛ - Фонд грошового ринку НАДІЙНИЙ" став єдиним учасником ринку, який зазнав зменшення вартості своїх цінних паперів, хоча й зовсім несуттєве (-0,02%).

Результати останнього місяця залишаються не дуже втішними, проте за останній тиждень падіння ціни сертифікатів фондів у деякій мірі компенсувалося. Середня зміна ціни сертифікатів відкритих ІСІ з 9 березня до 9 квітня склала -2,94% (для 16 фондів, включених в попередній огляд, вона становила -3,05%).

Останні тенденції на світових товарних та фінансових ринках призвели до падіння курсу золота за місяць на 6,62%, хоча даний актив залишається найдоходнішим на часовому горизонті з початку року. Що стосується відкритих фондів, то вони за цей час у середньому показали зменшення вартості вкладень на 2,48%. Однозначно успішним на тлі результатів інших фондів та загальної картини ринку можна назвати "Парекс фонд Українських Облігацій", сертифікати якого забезпечили інвесторам доходність +0,87%.



УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за 03/04/08 – 09/04/08

Інформація про фонди станом на 09/04/08

Назва фонду*	Назва КУА	Дата реєстрації	Дата досягнення нормативів	Номинал ІС (UAH)	Поточна вартість чистих активів (UAH)	Кількість розміщених ІС (шт)	Вартість чистих активів на один ІС (UAH)
"Класичний"	ВАТ "Кінто" http://www.kinto.com	11.05.2004	14.07.2004	100	94 236 082,11	188 040	501,15
"Преміум - фонд збалансований"	ТОВ "Управляюча компанія "Сократ" http://am.sokrat.kiev.ua	20.05.2005	13.10.2005	1000	35 287 932,54	12 557	2 810,22
"Преміум-фонд Індексний"		23.10.2007	31.01.2008	1000	23 289 540,00	24 112	965,89
"Парекс фонд Українських Облігацій"	ТОВ КУА АПФ "Парекс Асет Менеджмент Україна"	13.06.2005	06.12.2005	10	22 102 910,66	1 115 537	19,81
"Парекс Український Збалансований фонд"	http://parex.com.ua	13.06.2005	15.01.2006	10	213 978 141,85	9 698 833	22,06
"Альтус-збалансований"	ТОВ КУА "Альтус есетс активітіс" http://altus.dp.ua	21.04.2006	22.10.2006	1000	42 752 443,58	25 184	1 697,60
"Володимир Великий"	ТОВ "КУА "Універ Менеджмент"	21.07.2006	10.01.2007	1000	2 113 067,38	1 252	1 687,75
"Ярослав Мудрий - фонд акцій"	http://www.univergroup.com.ua/	21.07.2006	10.01.2007	1000	4 570 116,89	2 514	1 817,87
"Бонум Оптімум"	ТОВ "КУА "Бонум Груп" http://bonum-group.com/	08.09.2006	27.02.2007	100	5 067 638,56	33 791	149,97
"СЕБ Фонд збалансований"	ТОВ КУА "СЕБ Есет Менеджмент Україна"	15.12.2006	09.07.2007	100	14 159 807,08	120 340	117,67
"СЕБ Фонд грошовий ринок"	http://www.seb.ua/	15.12.2006	09.07.2007	1000	3 733 402,66	3 361	1 110,80
"Магістр-фонд збалансований"	ТОВ "КУА "Магістр" http://www.am-magister.com	17.04.2007	09.10.2007	1000	1 433 922,76	1 225	1 170,55
"Дельта-Фонд збалансований"	ТОВ КУА "Дельта-Капітал"	19.06.2007	04.12.2007	1000	7 323 897,00	6 996	1 046,87
"Дельта-Фонд грошового ринку"	http://www.delta-capital.com.ua/	19.06.2007	04.12.2007	1000	3 130 985,00	3 047	1 027,56
"Конкорд Стабільність"	ТОВ "КУА "Конкорд Есет Менеджмент"	06.07.2007	27.12.2007	100	11 426 759,96	119 871	95,33
"Конкорд Достаток"	http://www.concorde-asset.com.ua	06.07.2007	24.01.2008	100	56 016 405,08	555 408	100,86
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд ЛІКВІДНИХ АКЦІЙ"		17.12.2007	26.02.2008	1000	1 323 037,39	1 318	1 003,82
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд збалансований ОПТИМАЛЬНИЙ"	ТОВ "КУА"ПІО ГЛОБАЛ Україна" http://pioglobal.ua/	17.12.2007	26.02.2008	1000	1 830 767,91	1 876	975,89
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд грошового ринку НАДІЙНИЙ"		17.12.2007	26.02.2008	1000	712 172,29	721	987,76

(*) Усі фонди - відкриті диверсифіковані пайові

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



УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за 03/04/08 – 09/04/08

Доходність фондів станом на 09/04/08

Назва фонду	Номінал 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	0,73%	-4,06%	-4,10%	3,23%	37,20%	-4,76%	401,15%	107,27%
"Преміум - фонд збалансований"	1000	0,22%	-4,24%	0,30%	19,21%	65,30%	-0,06%	181,02%	72,69%
"Парекс фонд Українських Облігацій"	10	0,87%	-3,03%	0,56%	12,49%	39,31%	0,87%	98,10%	41,88%
"Парекс Український Збалансований фонд"	10	1,01%	-4,30%	-1,34%	11,92%	46,77%	-1,25%	120,60%	54,01%
"Альтус-збалансований"	1000	1,30%	-3,01%	-3,14%	3,95%	23,28%	-3,76%	69,76%	47,59%
"Володимир Великий"	1000	1,48%	-1,24%	0,07%	12,92%	44,12%	-0,37%	68,78%	55,17%
"Ярослав Мудрий - фонд акцій"	1000	1,80%	-2,29%	-2,36%	14,14%	47,19%	-2,94%	81,79%	65,61%
"Бонум Оптимум"	100	2,22%	-3,11%	-1,04%	22,41%	53,99%	-0,41%	49,97%	44,81%
"СЕБ Фонд збалансований"	100	0,32%	-2,02%	-2,03%	3,86%	н.д.	-2,24%	17,67%	(*)
"СЕБ Фонд грошовий ринок"	1000	0,59%	-1,45%	-1,73%	1,00%	н.д.	-1,85%	11,08%	(*)
"Магістр-фонд збалансований"	1000	2,03%	-2,53%	-4,68%	н.д.	н.д.	-4,86%	17,06%	(*)
"Дельта-Фонд збалансований"	1000	1,01%	-2,50%	-4,77%	н.д.	н.д.	-4,89%	4,69%	(*)
"Дельта-Фонд грошового ринку"	1000	1,26%	-1,59%	-3,15%	н.д.	н.д.	-3,60%	2,76%	(*)
"Конкорд Стабільність"	100	1,26%	-2,54%	-10,71%	н.д.	н.д.	-4,67%	-4,67%	(*)
"Конкорд Достаток"	100	0,43%	-5,46%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	0,86%	(*)
"Преміум-фонд Індексний"	1000	1,18%	-5,38%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-3,41%	(*)
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд ЛІКВІДНИХ АКЦІЙ"	1000	1,72%	-1,26%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	0,38%	(*)
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд збалансований ОПТИМАЛЬНИЙ"	1000	0,56%	-3,36%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-2,41%	(*)
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд грошового ринку НАДІЙНИЙ"	1000	-0,02%	-2,47%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-1,22%	(*)

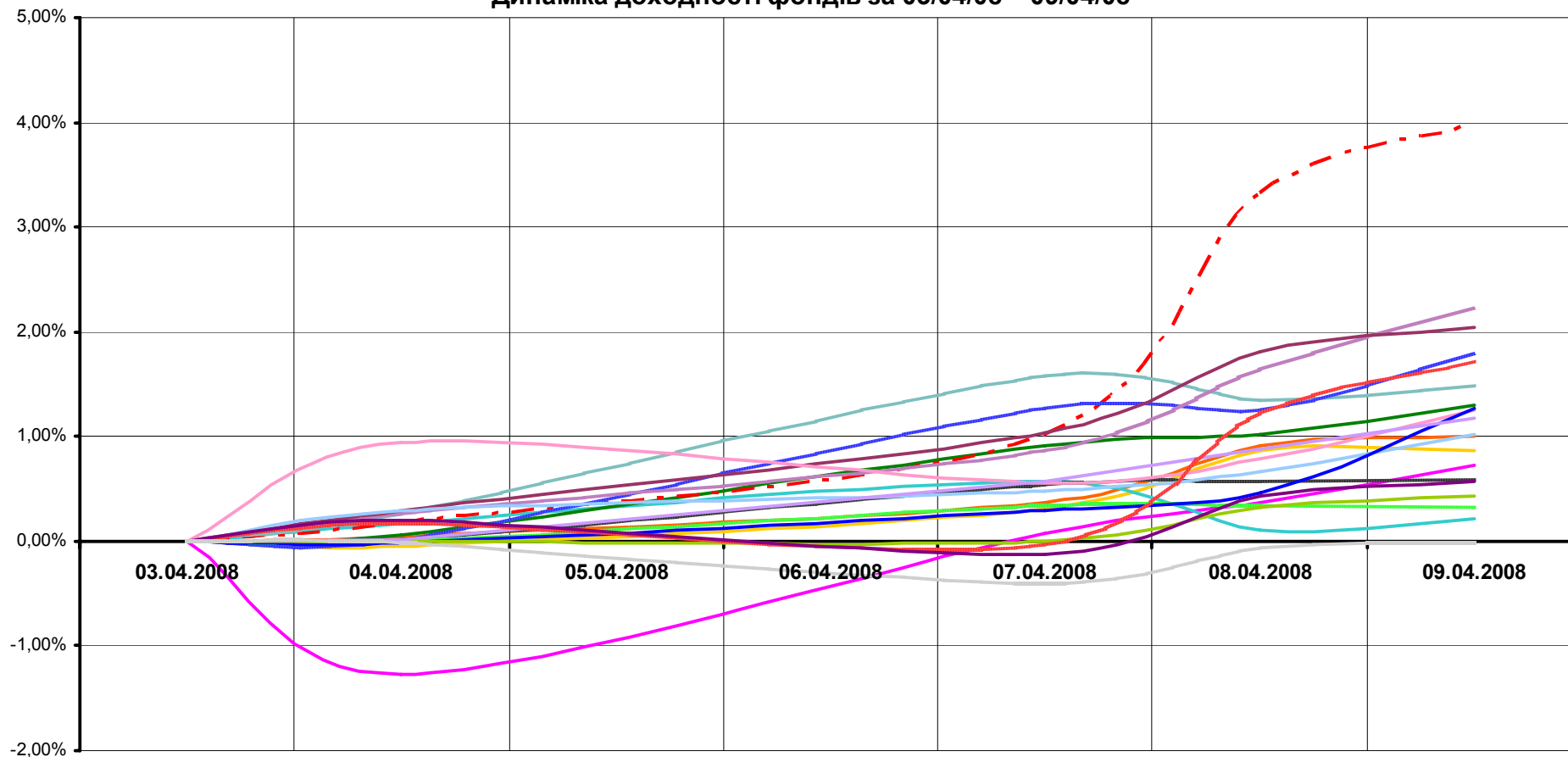
(*) Оскільки фонд досягнув нормативів менше року тому, даний показник буде не репрезентативним.



УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за 03/04/08 – 09/04/08

Динаміка доходності фондів за 03/04/08 – 09/04/08



- "Парекс Український Збалансований фонд"
- Фонд "Класичний"
- Фонд "Альтус-збалансований"
- "Володимир Великий"
- Бонум Оптимум
- "СЕБ Фонд збалансований"
- "Дельта-Фонд збалансований"
- "Конкорд Стабільність"
- Преміум-фонд Індексний
- ПІО ГЛОБАЛ - Фонд збалансований ОПТИМАЛЬНИЙ

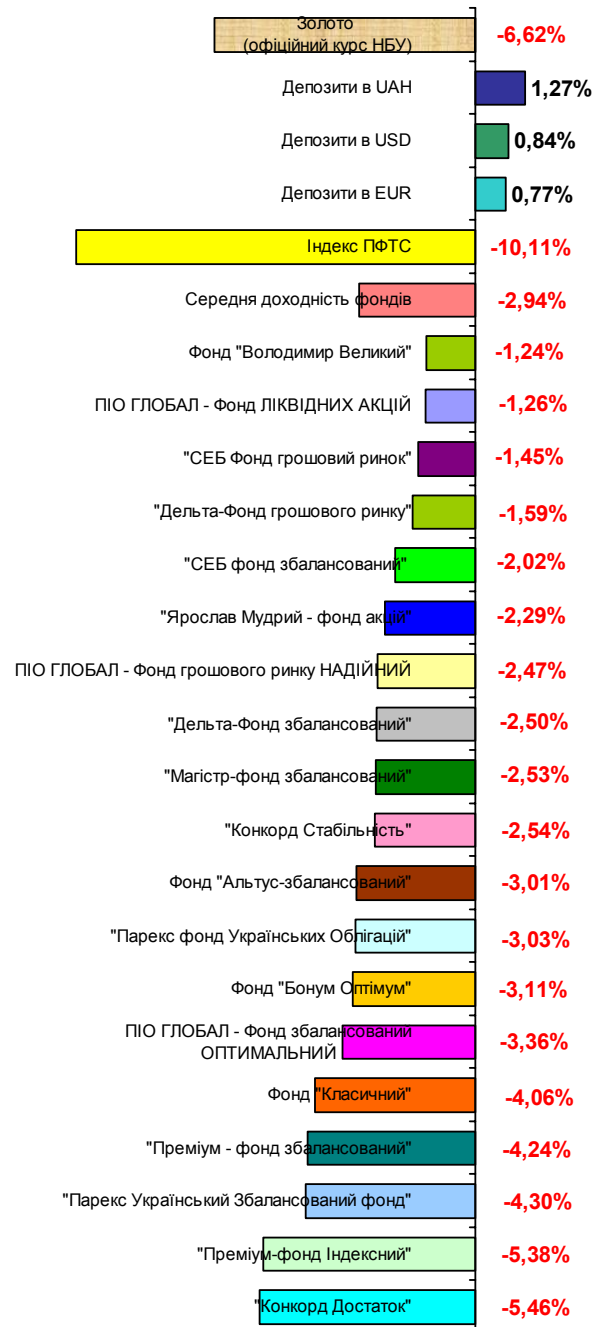
- "Парекс фонд Українських Облігацій"
- "Преміум - фонд збалансований"
- Індекс ПФТС
- "Ярослав Мудрий - фонд акцій"
- "СЕБ Фонд грошовий ринок"
- "Магістр-фонд збалансований"
- "Дельта-Фонд грошового ринку"
- "Конкорд Достаток"
- ПІО ГЛОБАЛ - Фонд ЛІКВІДНИХ АКЦІЙ
- ПІО ГЛОБАЛ - Фонд грошового ринку НАДІЙНИЙ



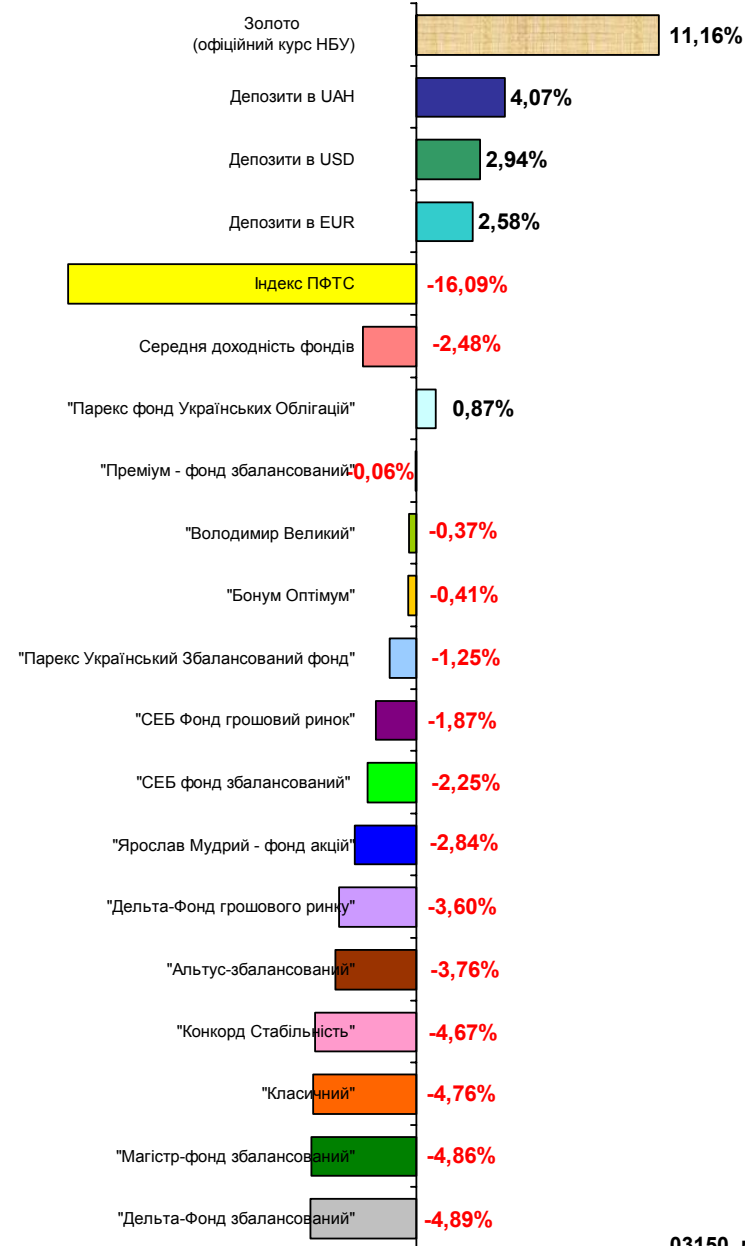
УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за 03/04/08 – 09/04/08

Доходність вкладень у відкриті фонди, банківські депозити та золото за 09/03/08 – 09/04/08, %



Доходність вкладень у відкриті фонди, банківські депозити та золото з початку 2008 року, %



Примітка: Звертаємо увагу, що застосування з порівняльною метою значень доходності фонду "Конкорд Стабільність" з початку року, що включалися до попередніх щотижневих аналітичних оглядів, може призвести до некоректної інтерпретації результатів діяльності фонду за цей період. За роз'ясненнями, наданими "КУА "Конкорд Ессет Менеджмент", на початку року інвестиційні сертифікати фонду продавалися за номінальною вартістю 100 грн., а не за вартістю чистих активів. У своїх розрахунках доходності з початку року УАІБ використовувала дані ВЧА фонду на один сертифікат, що не були офіційними, оскільки на 31.12.2007 р. "КУА "Конкорд Ессет Менеджмент" не отримала рішення ДКЦПФР про визнання фонду "Конкорд Стабільність" таким, що відбувся.