



Протягом тижня світовий фондовий ринок залишався під впливом різноспрямованих трендів на тлі намагань аналітиків оцінити ступінь та наслідки фінансової кризи. Компанії оприлюднювали як позитивні, так і негативні звіти, на які ринки реагували досить гостро, зберігаючи велику волатильність. Цьому також сприяли відновлення росту цін на нафту та негативні показники рівня безробіття у США.

Індекс ПФТС протягом тижня продовжував знижуватися. Після періоду стабільності на початку тижня, за три дні, з 9 по 11 травня, індекс впав на 3,9% до 853,46 пунктів.

На тлі падіння фондового ринку, вартість чистих активів відкритих ІСІ продовжувала зменшуватись, як через скорочення кількості розміщених сертифікатів, так і через падіння вартості цінних паперів у портфелях фондів. Загальна ВЧА усіх 23 відкритих ІСІ, що зареєстровані та досягли нормативів, за тиждень скоротилася на 2,17% (-10,5 млн. грн.) до 473,3 млн. грн. Кількість розміщених сертифікатів ІСІ зменшилася на 1,18%, а чистий відтік коштів склав 4,4 млн. грн.

Найбільшого падіння ВЧА зазнали *"Парекс Український Збалансований фонд"* (-5 590 тис. грн., -3,17%), *"Альтус - Збалансований"* (-1 050, 8 тис. грн., -2,37%) та *"Преміум – фонд Збалансований"* (-712,7 тис. грн., -2,34%). У відносному вимірі найбільше втратили *"Бонум Оптімум"* (-5,14%, -182, 7 тис. грн.) та *"Конкорд Стабільність"* (-5,87%, -560,6 тис. грн.).

Незважаючи на несприятливу ситуацію на ринку, 4-м фондам вдалося збільшити свою ВЧА. Лідерами зростання стали *"Дельта-Фонд збалансований"* (53,7 тис. грн., 0,79%), *"Дельта-Фонд грошового ринку"* (18 тис. грн., 0,54%) та *"ОТП Класичний"* (20,4 тис. грн., 0,33%).

Середня доходність відкритих фондів за тиждень склала -0,96%. Лідерами за доходністю стали фонди в управлінні КУА *"Дельта-Капітал" – "Дельта-Фонд збалансований"* (0,51%) та *"Дельта-Фонд грошового ринку"* (0,55%). Крім цих двох фондів лише *"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд грошового ринку НАДІЙНИЙ"* (+0,02%), продемонстрував позитивну доходність. Найгірші результати показали фонди *"Бонум Оптімум"* (-2,5%) та *"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд ЛІКВІДНИХ АКЦІЙ"* (-2,45%).

За останній місяць середня доходність відкритих ІСІ склала -2,05%. Лише 2 фонди, *"Конкорд Стабільність"* (+0,36%) та *"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд грошового ринку НАДІЙНИЙ"* (+0,7%), спромоглися досягти позитивної доходності. Найгірші показники зміни вартості сертифікатів мали фонди *"Ярослав Мудрий - фонд акцій"* (-4,06%) та *"Бонум Оптімум"* (-4,02%).

З початку року середня доходність фондів склала -6,77%, що слід оцінювати позитивно, порівняно з динамікою індексу ПФТС (-27,3%). Найкращий результат продемонстрував *"Парекс фонд Українських Облігацій"* (-1,99%), в першу чергу, завдяки слідуванню консервативній стратегії інвестування. Найменша доходність виявилася серед ІСІ з агресивною стратегією, а саме – у фондів *"Класичний"* (-10,2%) та *"Ярослав Мудрий - фонд акцій"* (-10,8%).



# УКРАЇНЬСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за 05/06/08 – 11/06/08

## Інформація про фонди станом на 11/06/08

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"	ВАТ "Кінто" <a href="http://www.kinto.com">http://www.kinto.com</a>	11.05.2004	14.07.2004	100	79 076 722,64	167 365,23	472,48
"Преміум - фонд збалансований"	ТОВ "Управляюча компанія "Сократ" <a href="http://am.sokrat.kiev.ua">http://am.sokrat.kiev.ua</a>	20.05.2005	13.10.2005	1000	29 683 634,02	11 555,00	2 568,90
"Преміум-фонд Індексний"	ТОВ КУА АПФ "Парекс Ассет Менеджмент Україна" <a href="http://parex.com.ua">http://parex.com.ua</a>	23.10.2007	31.01.2008	1000	22 402 377,55	24 499,99	914,38
"Парекс фонд Українських Облігацій"	ТОВ КУА АПФ "Парекс Ассет Менеджмент Україна" <a href="http://parex.com.ua">http://parex.com.ua</a>	13.06.2005	06.12.2005	10	20 303 598,27	1 054 732,38	19,25
"Парекс Український Збалансований фонд"	ТОВ КУА АПФ "Парекс Ассет Менеджмент Україна" <a href="http://parex.com.ua">http://parex.com.ua</a>	13.06.2005	15.01.2006	10	176 077 173,39	8 191 348,00	21,50
"Альтус-збалансований"	ТОВ КУА "Альтус ессетс активітіс" <a href="http://altus.dp.ua">http://altus.dp.ua</a>	21.04.2006	22.10.2006	1000	43 289 587,20	26 798,06	1 615,40
"Володимир Великий"	ТОВ "КУА "Універ Менеджмент" <a href="http://www.univergroup.com.ua/">http://www.univergroup.com.ua/</a>	21.07.2006	10.01.2007	1000	1 907 958,15	1 197,00	1 593,95
"Ярослав Мудрий - фонд акцій"	ТОВ "КУА "Універ Менеджмент" <a href="http://www.univergroup.com.ua/">http://www.univergroup.com.ua/</a>	21.07.2006	10.01.2007	1000	3 923 310,16	2 332,00	1 682,38
"Бонум Оптімум"	ТОВ "КУА "Бонум Груп" <a href="http://bonum-group.com/">http://bonum-group.com/</a>	08.09.2006	27.02.2007	100	3 374 437,64	24 156,62	139,69
"СЕБ Фонд збалансований"	ТОВ КУА "СЕБ Ессет Менеджмент Україна" <a href="http://www.seb.ua/">http://www.seb.ua/</a>	15.12.2006	09.07.2007	100	12 258 166,30	105 591,92	116,09
"СЕБ Фонд грошовий ринок"	ТОВ "КУА "Марістр" <a href="http://www.am-magister.com">http://www.am-magister.com</a>	15.12.2006	09.07.2007	1000	3 180 515,23	2 933,00	1 084,39
"Магістр-фонд збалансований"	ТОВ "КУА "Марістр" <a href="http://www.am-magister.com">http://www.am-magister.com</a>	17.04.2007	09.10.2007	1000	1 410 292,58	1 253,00	1 125,53
"Дельта-Фонд збалансований"	ТОВ КУА "Дельта-Капітал" <a href="http://www.delta-capital.com.ua/">http://www.delta-capital.com.ua/</a>	19.06.2007	04.12.2007	1000	6 893 370,00	6 904,97	998,32
"Дельта-Фонд грошового ринку"	ТОВ КУА "Дельта-Капітал" <a href="http://www.delta-capital.com.ua/">http://www.delta-capital.com.ua/</a>	19.06.2007	04.12.2007	1000	3 382 018,00	3 457,00	978,31
"Конкорд Стабільність"	ТОВ "КУА "Конкорд Ессет Менеджмент" <a href="http://www.concorde-asset.com.ua">http://www.concorde-asset.com.ua</a>	06.07.2007	27.12.2007	100	8 995 283,01	94 448,58	95,24
"Конкорд Достаток"	ТОВ "КУА "Конкорд Ессет Менеджмент" <a href="http://www.concorde-asset.com.ua">http://www.concorde-asset.com.ua</a>	06.07.2007	24.01.2008	100	45 801 178,27	468 027,57	97,86
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд ЛІКВІДНИХ АКЦІЙ"	ТОВ "КУА"ПІО ГЛОБАЛ Україна" <a href="http://pioglobal.ua/">http://pioglobal.ua/</a>	17.12.2007	26.02.2008	1000	1 460 771,71	1 556,00	938,80
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд збалансований ОПТИМАЛЬНИЙ"	ТОВ "КУА"ПІО ГЛОБАЛ Україна" <a href="http://pioglobal.ua/">http://pioglobal.ua/</a>	17.12.2007	26.02.2008	1000	1 645 557,64	1 724,99	953,95
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд грошового ринку НАДІЙНИЙ"	ТОВ "КУА"ПІО ГЛОБАЛ Україна" <a href="http://pioglobal.ua/">http://pioglobal.ua/</a>	17.12.2007	26.02.2008	1000	664 095,70	701,00	947,35
"Мілленіум Захист Капіталу"	ТОВ "Мілленіум Ессет Менеджмент" <a href="http://www.mcapital.com.ua">http://www.mcapital.com.ua</a>	05.09.2007	22.04.2008	100	907 178,63	9 009,62	100,69
"Мілленіум Збалансований"	ТОВ "Мілленіум Ессет Менеджмент" <a href="http://www.mcapital.com.ua">http://www.mcapital.com.ua</a>	05.09.2007	22.04.2008	100	4 373 623,80	43 986,96	99,43
"АВРОРА - фонд зростання"	ТОВ "УК "Аврора" <a href="http://www.aurora-asset.com">http://www.aurora-asset.com</a>	17.09.2007	22.04.2008	1000	1 672 131,82	1 813,00	922,30
"ОТП Класичний"	ТОВ "КУА "ОТП Капітал" <a href="http://otpcapital.com.ua/">http://otpcapital.com.ua/</a>	27.11.2007	21.05.2008	1000	6 234 451,80	6 293,99	990,54

(\*) 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.



# УКРАЇНЬСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за 05/06/08 – 11/06/08

## Доходність фондів станом на 11/06/08

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	-0,58%	-2,79%	-9,51%	-9,27%	13,68%	-10,20%	372,10%	95,11%
"Преміум - фонд збалансований"	1000	-1,00%	-2,85%	-12,40%	-5,84%	33,80%	-8,64%	148,81%	55,88%
"Парекс фонд Українських Облігацій"	10	-1,19%	-1,99%	-5,78%	-0,47%	21,07%	-1,99%	92,12%	36,63%
"Парекс Український Збалансований фонд"	10	-1,96%	-1,10%	-6,64%	-1,96%	26,40%	-3,76%	111,41%	46,31%
"Альтус-збалансований"	1000	-0,99%	-1,75%	-7,72%	-6,76%	8,82%	-8,42%	57,39%	35,03%
"Володимир Великий"	1000	-0,74%	-2,04%	-6,17%	-3,96%	25,81%	-5,91%	59,49%	41,92%
"Ярослав Мудрий - фонд акцій"	1000	-1,49%	-4,06%	-8,12%	-8,66%	22,83%	-10,08%	63,90%	45,02%
"Бонум Оптимум"	100	-2,50%	-4,02%	-9,78%	-5,86%	31,05%	-7,24%	40,53%	31,48%
"СЕБ Фонд збалансований"	100	-0,67%	-0,74%	-3,31%	-2,61%	н.д.	-3,56%	11,23%	(*)
"СЕБ Фонд грошовий ринок"	1000	-0,06%	-1,13%	-3,79%	-3,38%	н.д.	-4,20%	2,61%	(*)
"Магістр-фонд збалансований"	1000	-0,97%	-1,51%	-6,30%	-4,90%	н.д.	-8,52%	2,35%	(*)
"Дельта-Фонд збалансований"	1000	0,51%	-3,73%	-7,08%	-5,62%	н.д.	-9,31%	-4,48%	(*)
"Дельта-Фонд грошового ринку"	1000	0,55%	-3,57%	-6,33%	-4,68%	н.д.	-8,22%	-3,66%	(*)
"Конкорд Стабільність"	100	-0,44%	0,36%	-2,32%	н.д.	н.д.	-4,76%	-10,84%	(*)
"Конкорд Достаток"	100	-1,24%	-1,53%	-8,11%	н.д.	н.д.	н.д.	-14,23%	(*)
"Преміум-фонд Індексний"	1000	-1,70%	-2,42%	-10,23%	н.д.	н.д.	н.д.	-8,56%	(*)
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд ЛІКВІДНИХ АКЦІЙ"	1000	-2,45%	-3,86%	-7,78%	н.д.	н.д.	н.д.	-7,62%	(*)
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд збалансований ОПТИМАЛЬНИЙ"	1000	-0,64%	-0,96%	-5,58%	н.д.	н.д.	н.д.	-4,99%	(*)
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд грошового ринку НАДІЙНИЙ"	1000	0,02%	0,70%	-6,42%	н.д.	н.д.	н.д.	-6,15%	(*)
"Мілленіум Захист Капіталу"	100	-0,65%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-0,48%	(*)
"Мілленіум Збалансований"	100	-1,77%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-1,49%	(*)
"АВРОРА - фонд зростання"	1000	-1,79%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-2,38%	(*)
"ОТП Класичний"	1000	-0,26%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	0,41%	(*)

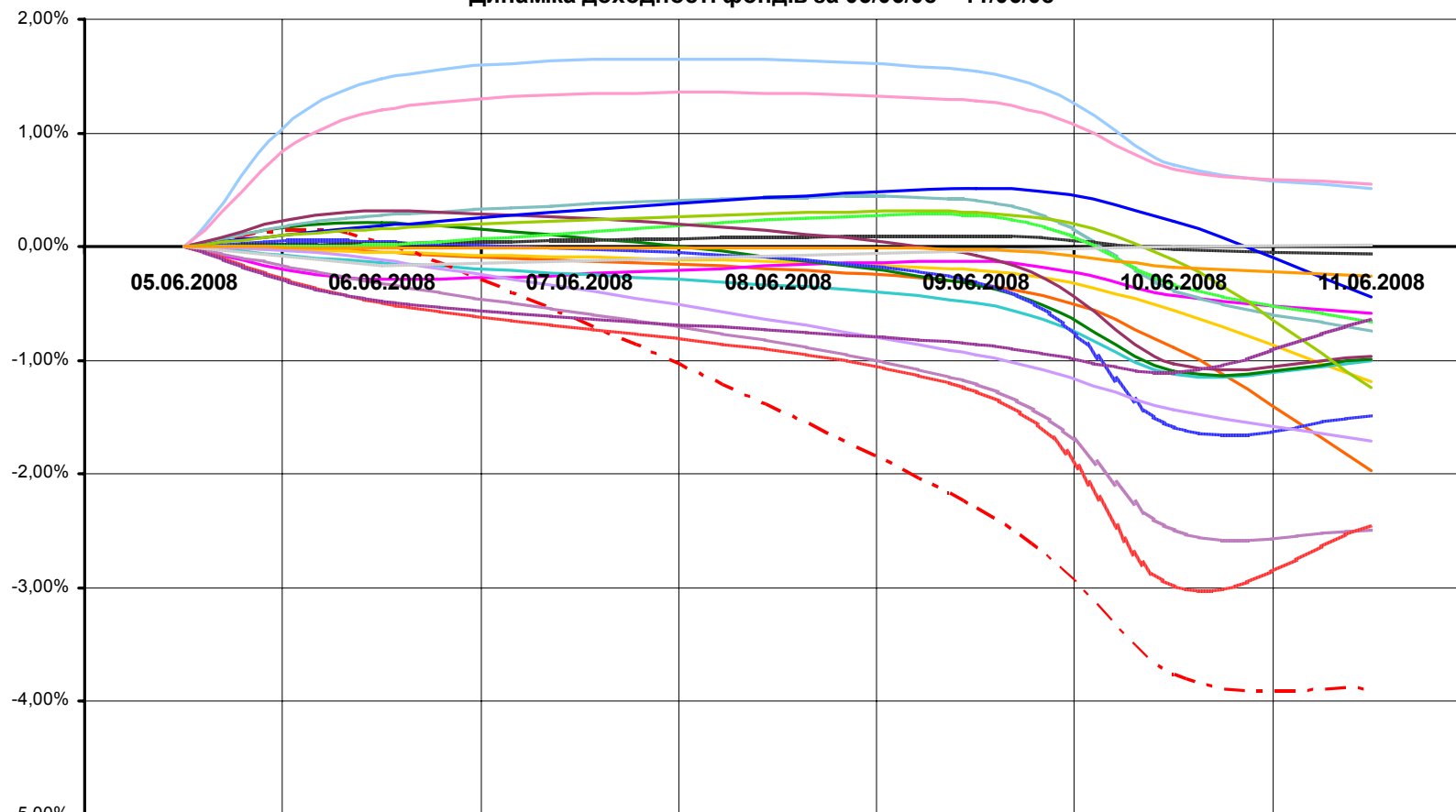
(\*) Оскільки фонд досягнув нормативів менше року тому, даний показник буде не репрезентативним.



# УКРАЇНЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за 05/06/08 – 11/06/08

### Динаміка доходності фондів за 05/06/08 – 11/06/08



- "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
- "ОТП Класичний"

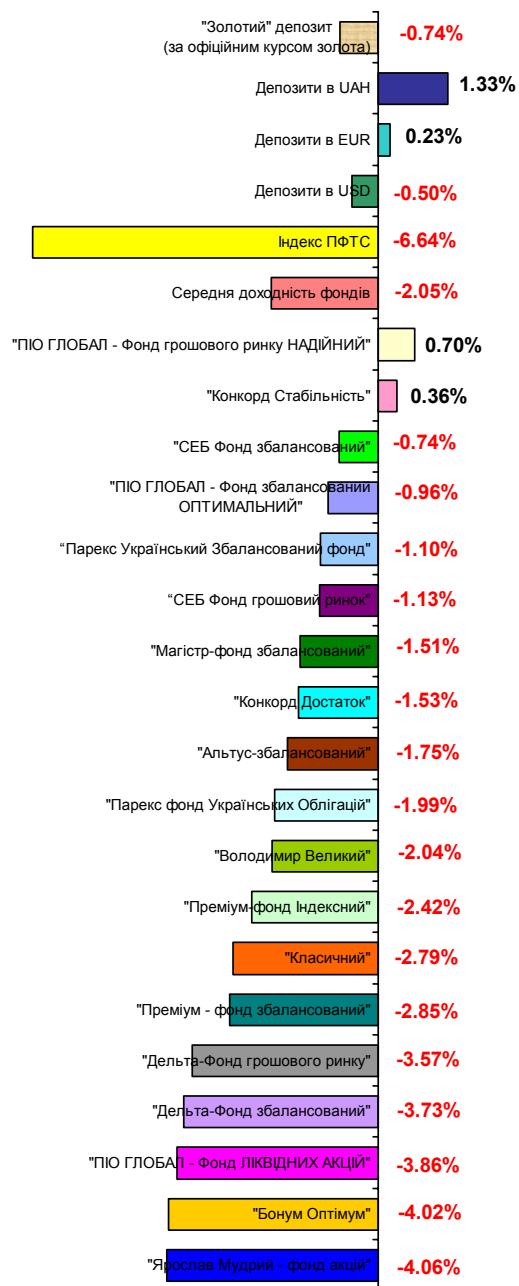
- "Парекс фонд Українських Облігацій"
- "Преміум - фонд збалансований"
- Індекс ПФТС
- "Ярослав Мудрий - фонд акцій"
- "СЕБ Фонд грошовий ринок"
- "Магістр-фонд збалансований"
- "Дельта-Фонд грошового ринку"
- "Конкорд Достаток"
- ПІО ГЛОБАЛ - Фонд ЛІКВІДНИХ АКЦІЙ
- ПІО ГЛОБАЛ - Фонд грошового ринку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



## УКРАЇНЬСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за 05/06/08 – 11/06/08

Доходність вкладень у відкриті фонди, банківські депозити та золото за 11/05/08 – 11/06/08, %



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

