



Початок травня позначився появою висхідних тенденцій на міжнародному фондовому ринку, оптимізм інвесторів все частіше переважав. Цьому сприяла корпоративна статистика американських, європейських та азійських компаній, зокрема сировинних (енергоресурси та метал) та фінансових (банки). Звіти корпорацій засвідчили непогані результати їхньої діяльності та, разом з макроекономічними даними США, що виявилися дещо кращими, ніж прогнозувалося, дали привід для позитивних очікувань щодо розвитку подій на глобальних ринках. У той же час, вплив кредитної кризи залишається дуже відчутним як для США, так і Європи, яка до того ж переживає високу інфляцію та уповільнення розвитку у виробництві та сфері послуг.

Основні американські фондові індикатори за 8-14 травня виростили на 1-2%, а деякі з європейських опустилися майже на 1%.

Для українського біржового ринку минулий тиждень став відносно успішним, ринок вперше за довгий час показав суттєвий ріст: індекс ПФТС зріс на 3,98% до 950,47 пункту. Зростанням закривався кожний біржовий день, однак цей ріст не можна назвати впевненим, оскільки він відбувався на тлі невеликих обсягів торгів акціями, доволі високу активність інвестори демонстрували лише у секторі корпоративних облігацій.

Ринок відкритих інвестиційних фондів поповнився ще трьома учасниками, які досягли нормативів щодо мінімального обсягу активів та пропрацювали як такі, що відбулися, весь минулий тиждень. Це фонди *"Мілленіум Захист Капіталу"* та *"Мілленіум Збалансований"* ("Мілленіум Ессет Менеджмент") і *"АВРОРА - фонд зростання"* ("УК "Аврора").

Вартість чистих активів усіх 22 відкритих ІСІ на 14 травня склала майже 520 808 тис. грн., збільшившись за тиждень на 15 479,15 тис. грн. (3,06%), для 19 фондів з попереднього огляду ВЧА становила 512 733,4 тис. грн. (+15 531,3 тис. грн., або + 3,12%). Обсяг розміщених сертифікатів фондів зріс на 2,3%, а чистий притік коштів склав понад 5,9 млн. грн.

Чисті активи за останні сім днів зменшилися лише у 5-ти фондів, найбільше як в абсолютному, так і у відносному вимірі, – у *"Бонум Оптимум"* (-435,7 тис. грн., або -9,47%). Це відбулося через викуп сертифікатів фонду в інвесторів, що призвів до скорочення їх кількості в обігу на -11,16%. ВЧА за тиждень зменшилась також у одного з нових фондів - *"Мілленіум Збалансований"* - на 110,6 тис. грн., або на -2,31%.

Услід за ростом фондового ринку, відкриті ІСІ показали позитивний приріст вартості своїх цінних паперів за результатами тижня. Тільки один із 22 гравців зазнав деякого зменшення ВЧА/ІС, це *"СЕБ Фонд грошовий ринок"* (-0,28%). Середня доходність для 19 та 22 фондів склала 0,85-0,86%. Лідером тижня став *"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд збалансований ОПТИМАЛЬНИЙ"* (+2,08%), ще 5 фондів показали дуже подібні досягнення в межах від +1,56% до +1,64%, найкращі з яких у *"Преміум - фонд збалансований"*.

На місячному відрізку на позитивний результат вийшли 7 із 18 фондів. Найвищі показники у *"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд збалансований ОПТИМАЛЬНИЙ"* (+1,58%), *"Дельта-Фонд збалансований"* (+1,35%) та *"Дельта-Фонд грошового ринку"* (+1,26%). Аутсайдером місяця став *"Преміум - фонд збалансований"* (-3,24%). Індекс ПФТС за цей період піднявся на 1,19%, а середня зміна вартості сертифікатів відкритих ІСІ склала -0,4%. «Золотий» депозит приніс вкладникам лише 0,39%.

З початку року усі фонди демонструють значно кращу динаміку, ніж фондовий ринок в цілому. Так, індекс ПФТС з 1 січня по 14 травня впав більш ніж на 19%, середнє ж зниження відкритих інвестфондів становило менше 4%. А "Парекс фонд Українських Облігацій" зумів принести інвесторам 0,56% доходу.



УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за 08/05/08 – 14/05/08

Інформація про фонди станом на 14/05/08

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"	БАТ "Кінто" http://www.kinto.com	11.05.2004	14.07.2004	100	84 012 095,90	170 106	493,88
"Преміум - фонд збалансований"	ТОВ "Управляюча компанія "Сократ" http://am.sokrat.kiev.ua	20.05.2005	13.10.2005	1000	31 195 796,79	11 607	2 687,67
"Преміум-фонд Індексний"		23.10.2007	31.01.2008	1000	22 860 441,82	24 020	951,73
"Парекс фонд Українських Облігацій"	ТОВ КУА АПФ "Парекс Ассет Менеджмент Україна" http://parex.com.ua	13.06.2005	06.12.2005	10	20 398 935,99	1 032 996	19,75
"Парекс Український Збалансований фонд"		13.06.2005	15.01.2006	10	208 692 472,46	9 543 203	21,87
"Альтус-збалансований"	ТОВ КУА "Альтус ессетс активітіс" http://altus.dp.ua	21.04.2006	22.10.2006	1000	40 659 175,33	24 420	1 664,99
"Володимир Великий"	ТОВ "КУА "Універ Менеджмент" http://www.univergroup.com.ua/	21.07.2006	10.01.2007	1000	2 007 191,61	1 226	1 637,19
"Ярослав Мудрий - фонд акцій"		21.07.2006	10.01.2007	1000	4 112 317,72	2 336	1 760,41
"Бонум Оптімум"	ТОВ "КУА "Бонум Груп" http://bonum-group.com/	08.09.2006	27.02.2007	100	4 165 410,13	28 375	146,80
"СЕБ Фонд збалансований"	ТОВ КУА "СЕБ Ессет Менеджмент Україна" http://www.seb.ua/	15.12.2006	09.07.2007	100	13 521 696,17	115 037	117,54
"СЕБ Фонд грошовий ринок"		15.12.2006	09.07.2007	1000	3 204 782,20	2 933	1 092,66
"Магістр-фонд збалансований"	ТОВ "КУА "Магістр" http://www.am-magister.com	17.04.2007	09.10.2007	1000	1 415 198,58	1 228	1 152,44
"Дельта-Фонд збалансований"	ТОВ КУА "Дельта-Капітал" http://www.delta-capital.com.ua/	19.06.2007	04.12.2007	1000	7 173 917,00	6 856	1 046,37
"Дельта-Фонд грошового ринку"		19.06.2007	04.12.2007	1000	3 122 669,00	3 054	1 022,48
"Конкорд Стабільність"	ТОВ "КУА "Конкорд Ессет Менеджмент" http://www.concorde-asset.com.ua	06.07.2007	27.12.2007	100	10 229 356,97	107 532	95,13
"Конкорд Достаток"		06.07.2007	24.01.2008	100	51 767 036,35	519 330	99,68
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд ЛІКВІДНИХ АКЦІЙ"		17.12.2007	26.02.2008	1000	1 474 521,35	1 486	992,28
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд збалансований ОПТИМАЛЬНИЙ"	ТОВ "КУА"ПІО ГЛОБАЛ Україна" http://pioglobal.ua/	17.12.2007	26.02.2008	1000	2 038 362,57	2 073	983,29
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд грошового ринку НАДІЙНИЙ"		17.12.2007	26.02.2008	1000	682 019,85	723	943,32
"Мілленіум Захист Капіталу"	ТОВ "Мілленіум Ессет Менеджмент" http://www.mcapital.com.ua	05.09.2007	22.04.2008	100	1 469 592,76	14 344	102,45
"Мілленіум Збалансований"		05.09.2007	22.04.2008	100	4 686 340,25	45 540	102,91
"АВРОРА - фонд зростання"	ТОВ "УК "Аврора" http://www.aurora-asset.com	17.09.2007	22.04.2008	1000	1 918 598,24	1 982	968,01

(*) 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 08/05/08 – 14/05/08

Доходність фондів станом на 14/05/08

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	1,62%	-0,74%	-4,10%	-4,63%	23,57%	-6,14%	393,88%	102,69%
"Преміум - фонд збалансований"	1000	1,64%	-3,24%	-5,57%	0,43%	46,27%	-4,41%	168,77%	65,25%
"Парекс фонд Українських Облігацій"	10	0,56%	0,15%	0,25%	2,49%	29,85%	0,56%	97,50%	39,99%
"Парекс Український Збалансований фонд"	10	0,60%	-0,23%	-1,71%	-0,27%	35,75%	-2,10%	118,70%	50,97%
"Альтус-збалансований"	1000	1,27%	-0,90%	-3,57%	-4,76%	15,70%	-5,61%	66,50%	42,58%
"Володимир Великий"	1000	0,61%	-1,87%	-0,35%	-0,43%	33,87%	-3,36%	63,72%	47,46%
"Ярослав Мудрий - фонд акцій"	1000	0,39%	-0,94%	-2,39%	-1,40%	34,51%	-6,01%	76,04%	56,64%
"Бонум Оптимум"	100	0,87%	-1,57%	-3,01%	1,07%	42,12%	-2,52%	46,80%	38,65%
"СЕБ Фонд збалансований"	100	0,54%	-0,03%	-1,44%	-2,34%	н.д.	-2,35%	17,54%	(*)
"СЕБ Фонд грошовий ринок"	1000	-0,28%	-1,63%	-2,56%	-2,71%	н.д.	-3,46%	9,27%	(*)
"Магістр-фонд збалансований"	1000	0,85%	-0,10%	-4,25%	-4,52%	н.д.	-6,33%	15,24%	(*)
"Дельта-Фонд збалансований"	1000	0,90%	1,35%	-2,22%	н.д.	н.д.	-4,94%	4,64%	(*)
"Дельта-Фонд грошового ринку"	1000	0,78%	1,26%	-2,06%	н.д.	н.д.	-4,08%	2,25%	(*)
"Конкорд Стабільність"	100	0,24%	0,42%	-2,58%	н.д.	н.д.	-4,87%	-4,87%	(*)
"Конкорд Достаток"	100	0,30%	-0,55%	-4,51%	н.д.	н.д.	н.д.	-0,32%	(*)
"Преміум-фонд Індексний"	1000	1,56%	0,07%	-6,05%	н.д.	н.д.	н.д.	-4,83%	(*)
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд ЛІКВІДНИХ АКЦІЙ"	1000	1,61%	0,07%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-0,77%	(*)
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд збалансований ОПТИМАЛЬНИЙ"	1000	2,08%	1,58%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-1,67%	(*)
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд грошового ринку НАДІЙНИЙ"	1000	0,27%	-0,68%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-5,67%	(*)
"Мілленіум Захист Капіталу"	100	0,71%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	2,45%	(*)
"Мілленіум Збалансований"	100	0,00%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	2,91%	(*)
"АВРОРА - фонд зростання"	1000	1,57%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-3,20%	(*)

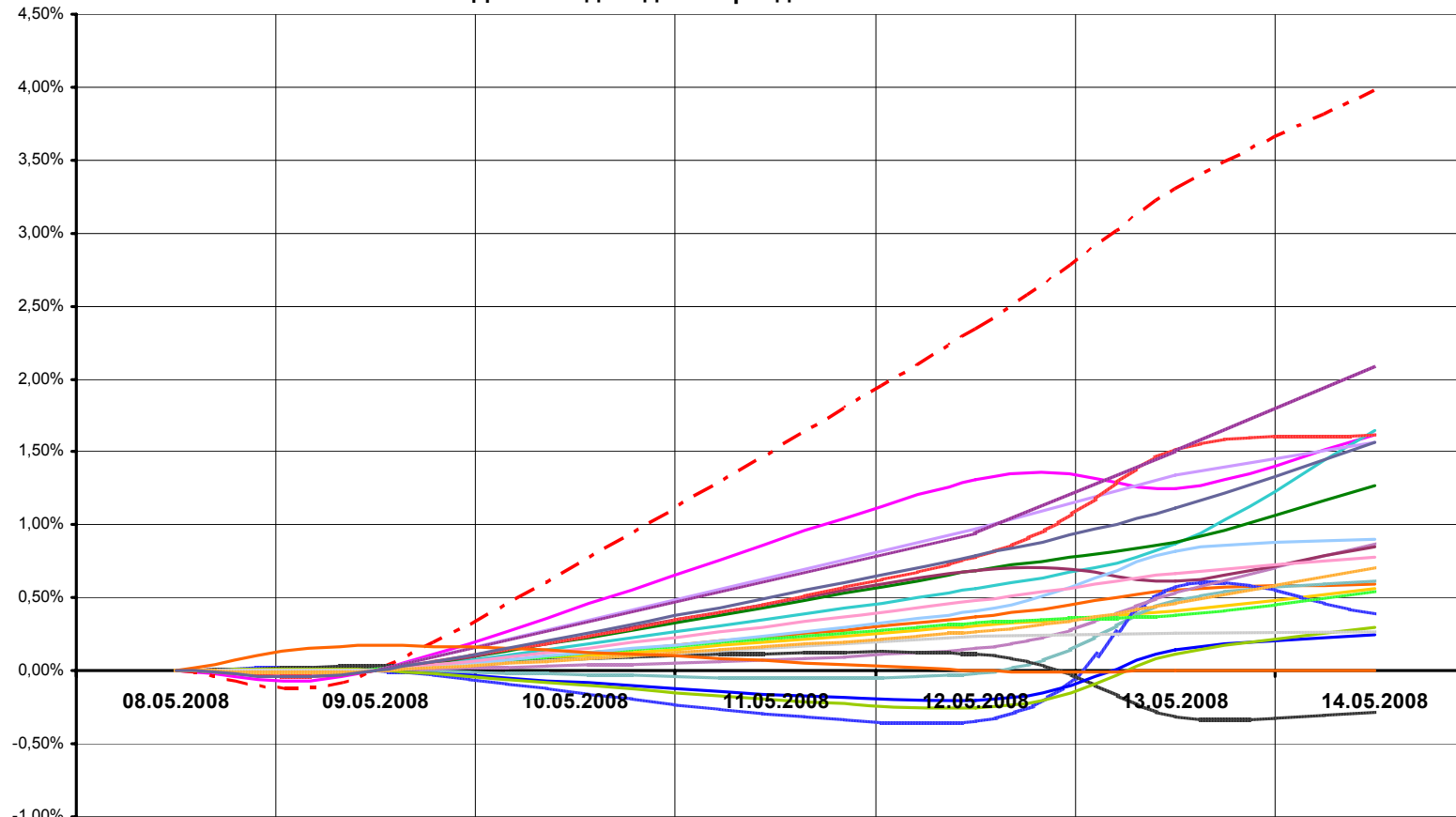
(*) Оскільки фонд досягнув нормативів менше року тому, даний показник буде не репрезентативним.



УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за 08/05/08 – 14/05/08

Динаміка доходності фондів за 08/05/08 – 14/05/08



- | | |
|---|--|
| — "Парекс Український Збалансований фонд" | — "Парекс фонд Українських Облігацій" |
| — Фонд "Класичний" | — "Преміум - фонд збалансований" |
| — Фонд "Альтус-збалансований" | — - - - Індекс ПФТС |
| — "Володимир Великий" | — "Ярослав Мудрий - фонд акцій" |
| — Бонум Оптимум | — "СЕБ Фонд грошовий ринок" |
| — "СЕБ Фонд збалансований" | — "Магістр-фонд збалансований" |
| — "Дельта-Фонд збалансований" | — "Дельта-Фонд грошового ринку" |
| — "Конкорд Стабільність" | — "Конкорд Достаток" |
| — Преміум-фонд Індексний | — ПІО ГЛОБАЛ - Фонд ЛІКВІДНИХ АКЦІЙ |
| — ПІО ГЛОБАЛ - Фонд збалансований ОПТИМАЛЬНИЙ | — ПІО ГЛОБАЛ - Фонд грошового ринку НАДІЙНИЙ |
| — "МІЛЛЕНІУМ ЗАХИСТ КАПІТАЛУ" | — "МІЛЛЕНІУМ ЗБАЛАНСОВАНИЙ" |
| — "АВРОРА - фонд зростання" | |



УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за 08/05/08 – 14/05/08

Доходність вкладень у відкриті фонди, банківські депозити та золото за 14/04/08 – 14/05/08, %



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

