



Протягом останнього тижня посилилась волатильність світового та українського фондових ринків. Вона була спричинена інформацією макроекономічного та фінансового характеру, що формувала різнонаправлені тенденції. З одного боку, це позитивна статистика деяких великих міжнародних корпорацій, з іншого – відсутність приводу для оптимізму щодо розвитку фінансових ринків, зокрема американської іпотеки.

Рух ключових індексів США та Європи впродовж 10-16 квітня 2008 року практично співпадав. Основний індикатор ринку цінних паперів України крокував за міжнародним ринком: 14-15 квітня, після падіння на американських та європейських біржах, індекс просів на 3,9%, а потім дещо відновився. За тиждень індекс ПФТС втратив 4,16%. Стриманість інвесторів на вітчизняному ринку залишалася практично незмінною, а в останній день звітного тижня, 16 квітня, обсяг торгів акціями був найменшим з 9 січня поточного року.

За сім днів вартість чистих активів відкритих інститутів спільного інвестування зменшились на 2,4% (11 583,5 тис. грн.) до 531 359,6 тис. грн., найбільше на це вплинуло скорочення кількості розміщених сертифікатів (-2,79%). Чистий відтік капіталу з фондів за тиждень склав 7 350 тис. грн. Найбільше постраждали "Парекс Український Збалансований фонд" (-4,14%) та "Альтус-збалансований" (-4,15%), обсяги розміщення яких скоротились на -3,38% та -3,11% відповідно.

В цілому для ринку відкритих ІСІ період з 10 до 16 квітня приніс результати, протилежні досягненням попереднього тижня: лише один фонд забезпечив додатній приріст вартості вкладень – "Класичний" (+2,44%). Причому на тлі загального падіння доходність цього фонду за тиждень зросла більш ніж у 3 рази. Однак вартість сертифіката "Класичного" на початку тижня, 10.04.08, була значно нижчою, ніж у попередній день, що і призвело до позитивного показника приросту за результатами 10-16 квітня.

Другу та третю позиції за доходністю посіли "СЕБ Фонд грошовий ринок" (-0,1%) та "СЕБ Фонд збалансований" (-0,37%). Інші учасники ринку зазнали зменшення вартості сертифікатів. Середнє падіння за тиждень склало -1,14%, а найсуттєвішим воно було у "Ярослав Мудрий - фонд акцій" (-3,38%), що знівелювало зростання попередніх семи днів (+1,8%).

Переважаючий песимізм на фондовому ринку призвів до падіння середньої доходності відкритих ІСІ за останній місяць до -4,09%. "Преміум-фонд Індексний" був найбільш чутливим до ринкової корекції і показав знецінення своїх сертифікатів за 9 березня – 9 квітня на 7,1%. При цьому індекс ПФТС впав на 14,2%, золото – на 5,72%. А відносно найстабільнішими на цьому проміжку, як і протягом останнього тижня, були цінні папери фондів "СЕБ Ессет Менеджмент Україна" (-1,57% та -2,28%).

Зростання ціни золота за останній тиждень збільшило доходність активу з початку року до 12,26%. Динаміка вартості сертифікатів відкритих фондів з 1 січня погіршилась, і зменшення у середньому становило -3,86%. Однак "Парекс фонд Українських Облігацій" все ще зберігає позитивний приріст своїх цінних паперів (+0,31%).



# УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за 10/04/08 – 16/04/08

## Інформація про фонди станом на 16/04/08

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	93 939 547,30	189 276	496,31
"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	35 103 269,52	12 773	2 748,24
"Преміум-фонд Індексний"		23.10.2007	31.01.2008	1000	22 814 420,00	24 165	944,11
"Парекс фонд Українських Облігацій"	ТОВ КУА АПФ "Парекс Асет Менеджмент Україна" <a href="http://parex.com.ua">http://parex.com.ua</a>	13.06.2005	06.12.2005	10	21 983 785,98	1 115 801	19,70
"Парекс Український Збалансований фонд"		13.06.2005	15.01.2006	10	205 128 966,74	9 370 529	21,89
"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	40 976 332,21	24 400	1 672,37
"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	2 112 877,60	1 282	1 648,11
"Ярослав Мудрий - фонд акцій"		21.07.2006	10.01.2007	1000	4 420 035,06	2 530	1 747,05
"Бонум Оптімум"	ТОВ "КУА "Бонум Груп" <a href="http://bonum-group.com/">http://bonum-group.com/</a>	08.09.2006	27.02.2007	100	5 044 498,86	34 022	148,27
"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	14 097 922,63	120 233	117,26
"СЕБ Фонд грошовий ринок"		15.12.2006	09.07.2007	1000	3 728 476,86	3 361	1 109,34
"Магістр-фонд збалансований"	ТОВ "КУА "Магістр" <a href="http://www.am-magister.com">http://www.am-magister.com</a>	17.04.2007	09.10.2007	1000	1 409 024,15	1 225	1 150,22
"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	7 220 329,00	7 002	1 031,18
"Дельта-Фонд грошового ринку"		19.06.2007	04.12.2007	1000	3 076 189,00	3 052	1 007,93
"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	11 426 759,96	119 871	94,48
"Конкорд Достаток"		06.07.2007	24.01.2008	100	55 037 974,52	550 057	100,06
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд ЛІКВІДНИХ АКЦІЙ"		17.12.2007	26.02.2008	1000	1 323 037,39	1 318	983,62
"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	1 830 767,91	1 876	962,39
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд грошового ринку НАДІЙНИЙ"		17.12.2007	26.02.2008	1000	685 380,21	721	950,60

(\*) 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 10/04/08 – 16/04/08

## Доходність фондів станом на 16/04/08

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	2,44%	-4,63%	-5,45%	0,91%	29,68%	-5,67%	396,31%	105,43%
"Преміум - фонд збалансований"	1000	-1,78%	-5,95%	-4,69%	13,42%	58,35%	-2,26%	174,82%	69,66%
"Парекс фонд Українських Облігацій"	10	-0,71%	-3,24%	-0,20%	9,75%	36,33%	0,31%	97,00%	41,07%
"Парекс Український Збалансований фонд"	10	-0,77%	-4,24%	-3,10%	8,80%	44,01%	-2,01%	118,90%	52,80%
"Альтус-збалансований"	1000	-1,07%	-4,25%	-5,48%	0,78%	18,52%	-5,19%	67,24%	45,28%
"Володимир Великий"	1000	-2,08%	-3,40%	-2,75%	5,68%	37,03%	-2,71%	64,81%	51,20%
"Ярослав Мудрий - фонд акцій"	1000	-3,38%	-4,79%	-6,33%	3,89%	37,52%	-6,73%	74,71%	59,02%
"Бонум Оптимум"	100	-1,18%	-2,82%	-2,94%	17,99%	51,31%	-1,54%	48,27%	42,56%
"СЕБ Фонд збалансований"	100	-0,37%	-2,28%	-3,91%	1,25%	н.д.	-2,58%	17,26%	(*)
"СЕБ Фонд грошовий ринок"	1000	-0,10%	-1,57%	-3,23%	-0,34%	н.д.	-1,98%	10,93%	(*)
"Магістр-фонд збалансований"	1000	-1,50%	-3,94%	-6,85%	н.д.	н.д.	-6,51%	15,02%	(*)
"Дельта-Фонд збалансований"	1000	-1,18%	-3,83%	-7,24%	н.д.	н.д.	-6,32%	3,12%	(*)
"Дельта-Фонд грошового ринку"	1000	-1,43%	-3,42%	-6,58%	н.д.	н.д.	-5,44%	0,79%	(*)
"Конкорд Стабільність"	100	-0,96%	-2,72%	-13,44%	н.д.	н.д.	-5,52%	-5,52%	(*)
"Конкорд Достаток"	100	-0,66%	-5,62%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	0,06%	(*)
"Преміум-фонд Індексний"	1000	-1,72%	-7,10%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-5,59%	(*)
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд ЛІКВІДНИХ АКЦІЙ"	1000	-2,50%	-3,13%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-1,64%	(*)
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд збалансований ОПТИМАЛЬНИЙ"	1000	-1,41%	-4,53%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-3,76%	(*)
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд грошового ринку НАДІЙНИЙ"	1000	-1,24%	-6,28%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-4,94%	(*)

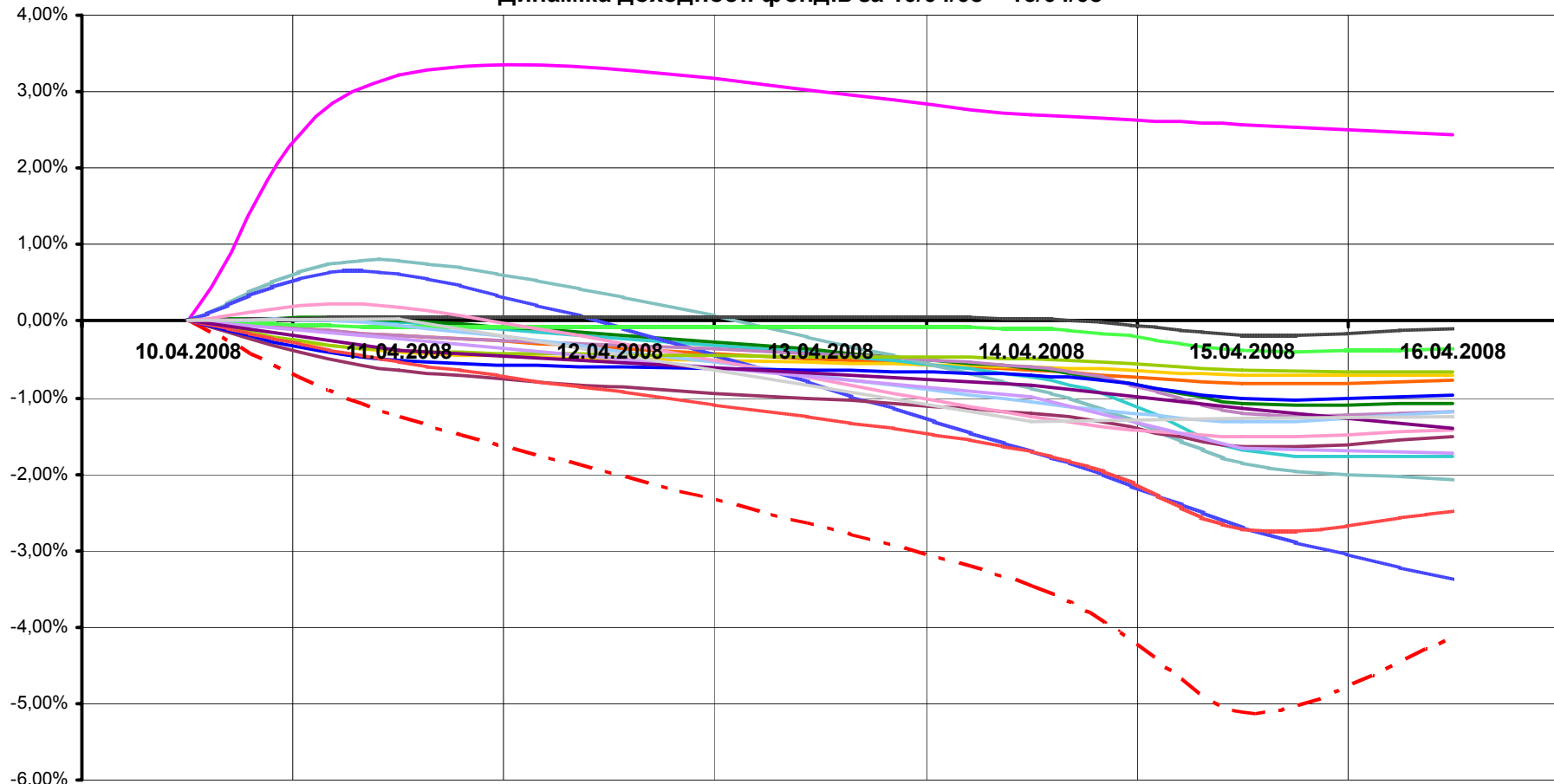
(\*) Оскільки фонд досягнув нормативів менше року тому, даний показник буде не репрезентативним.



# УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за 10/04/08 – 16/04/08

## Динаміка доходності фондів за 10/04/08 – 16/04/08



- "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

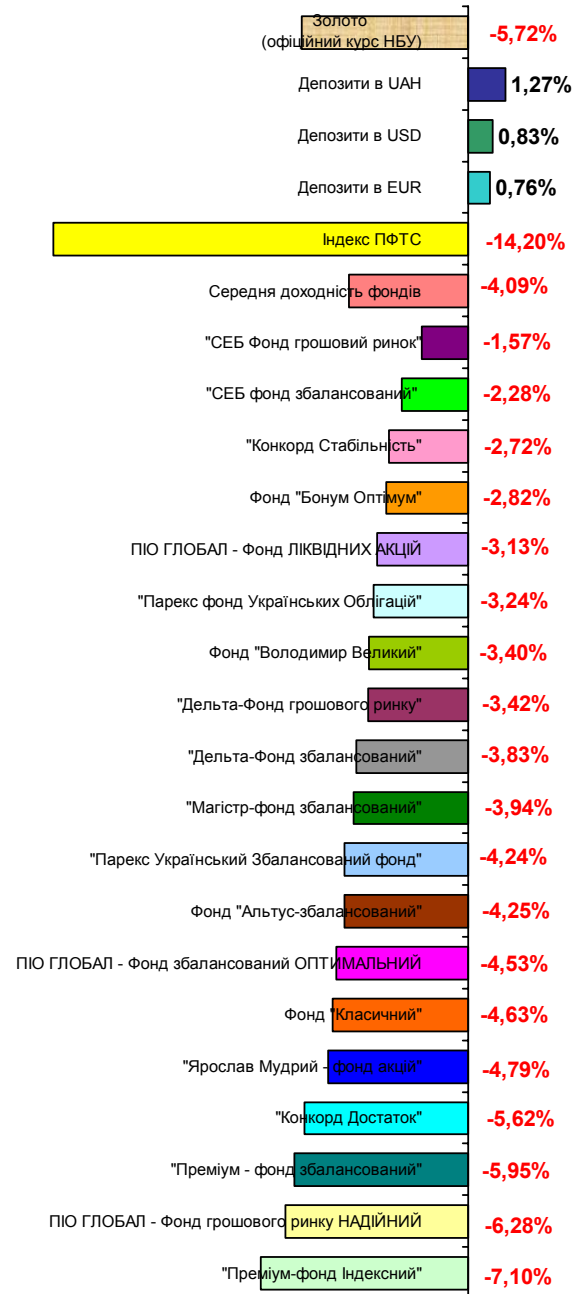
- "Парекс фонд Українських Облігацій"
- "Преміум - фонд збалансований"
- Індекс ПФТС
- "Ярослав Мудрий - фонд акцій"
- "СЕБ Фонд грошовий ринок"
- "Магістр-фонд збалансований"
- "Дельта-Фонд грошового ринку"
- "Конкорд Достаток"
- ПІО ГЛОБАЛ - Фонд ЛІКВІДНИХ АКЦІЙ
- ПІО ГЛОБАЛ - Фонд грошового ринку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



## УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за 10/04/08 – 16/04/08

### Доходність вкладень у відкриті фонди, банківські депозити та золото за 16/03/08 – 16/04/08, %



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

