



Період з 10 до 16 липня характеризується продовженням ведмежого тренду фондових ринків світу. При цьому волатильність продовжувала зростати. Американські та азійські ринки падали за рахунок акцій технологічних компаній, що перекирило підвищення котировок виробників сталі та деяких банків. Це відбулось через зниження прибутків виробників електроніки та очікуване скорочення їхніх обсягів продажу через уповільнення росту економіки. Падіння котировок найбільших іпотечних компаній США через погіршення прогнозів їх виходу з кризи та вимушену підтримку ФРС потягнули донизу фінансовий сектор. Європейські ринки також знижувались внаслідок падіння вартості операторів роздрібною торгівлі і будівельних компаній у зв'язку з економічним спадом. Додатковий тиск на фондові ринки упродовж тижня чинили нові рекордні рівні ціни на нафту (11.07 - \$147), що стали результатом загострення ризиків скорочення її видобування в Ірані, Бразилії та Нігерії. Водночас, фактор різкого економічного спаду спричинив швидкий відкат ціни основного енергоносія. Інфляція у світі продовжує посилюватись, зростають втрати фінансово-кредитної індустрії, що відображається на негативних прогнозах аналітиків. 14-го липня котировки фінансового сектора США впали до найнижчого за останні 10 років рівня. З осені 2007 року більшість світових фондових індексів опустились на понад 20% до рівнів двох-трьох років тому. Однак, 16 липня західні ринки стрімко зросли завдяки опублікованій корпоративній статистиці, що засвідчила кращі, ніж очікувалося, результати деяких фінансових та ІТ-компаній у США, а також через різке падіння вартості нафти (-7,3% за дві доби), що посилило позиції авіакомпаній. У цілому, результати тижня, головним чином, негативні: індекси Європи та Азії впали на 0,5-5%, у США показали від -0,6% до +1,2%.

Український фондовий індикатор, в умовах гострої нестачі ресурсів та високої залежності від розвитку подій у світі, за 10-16.07.08 втратив 13,45%, не встигнувши відреагувати на оптимізм, що з'явився у інвесторів на світових майданчиках в останній день звітної тижня. 15-16 липня, слідом за міжнародними тенденціями, індекс ПФТС продемонстрував рекордне падіння на тлі розпродажу акцій і, врешті, опустився до рівня 610,2 пункту, що відповідає початку лютого 2007 року.

Вартість чистих активів 24 українських відкритих ІСІ станом на 16.07.08 склала 370 805,8 тис. грн. (-31 216,8 тис. грн., -7,76%). Найбільше зменшилися "Парекс Український Збалансований фонд" (-17 133,8 тис. грн., -11,96%), фонди "Класичний" (-5 633,7 тис. грн., -8,27%) та "Альтус-збалансований" (-1 949,8 тис. грн., -5%). Збільшився, хоч і несуттєво, тільки "ПІО ГЛОБАЛ - Фонд збалансований ОПТИМАЛЬНИЙ" (+6,6 тис. грн., +0,61%). Обсяг розміщення сертифікатів скоротився у 9 ІСІ, найсуттєвіше – у "Парекс Український Збалансований фонд" (-3,82%), "Парекс фонд Українських Облігацій" (-1,67%) та фонду "Класичний" (-2,03%). КУА інших 9 фондів додатково розмістили сертифікати, лідерами у цьому став "ПІО ГЛОБАЛ - Фонд збалансований ОПТИМАЛЬНИЙ" (+5%). Обсяг чистого відтоку капіталу з відкритих ІСІ за тиждень склав 7 358,1 тис. грн.

Сертифікати фондів за сім днів подешевшали у середньому на 4,11% (22 ІСІ з попереднього огляду – на 3,89%). Найменше втратили вкладники "СЕБ Фонд грошовий ринок" (-0,28%). Відносно непогані показники також продемонстрували "Конкорд Достаток" (-1,18%), "Дельта-Фонд грошового ринку" (-1,25%), "Володимир Великий" (-1,58%), "СЕБ Фонд збалансований" (-1,67%). Невтішним був тижневий результат "Парекс Український Збалансований фонд" (-8%).

Важкий тиждень погіршив показники відкритих фондів за останній місяць. Так, середнє зменшення вартості сертифікатів досягло -8,16%. Найглибшого падіння як на проміжку 16.06-16.07.08, так і з 01.01.08 зазнали вкладення до фонду "Класичний" (-13,69% за місяць та -23,3% з початку року). А лідером став "СЕБ Фонд грошовий ринок", вартість сертифікатів якого за вказані періоди зменшилась відповідно на 0,4% та 4,86%. Середні показники ринку відкритих інститутів спільного інвестування за місяць та з 1 січня 2008 року склали -8,94% та -14,75% відповідно.



УКРАЇНЬСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за 10/07/08 – 16/07/08

Інформація про фонди станом на 16/07/08

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	62 484 544.22	154 835	403.56
"Преміум - фонд збалансований"	ТОВ "Управляюча компанія "Сократ" http://am.sokrat.kiev.ua	20.05.2005	13.10.2005	1000	24 134 522.40	10 580	2 281.15
"Преміум-фонд Індексний"		23.10.2007	31.01.2008	1000	19 518 698.39	23 781	820.77
"Парекс фонд Українських Облігацій"	ТОВ КУА АПФ "Парекс Асет Менеджмент Україна"	13.06.2005	06.12.2005	10	17 603 262.24	981 704	17.93
"Парекс Український Збалансований фонд"	http://parex.com.ua	13.06.2005	15.01.2006	10	126 100 301.46	6 978 602	18.07
"Альтус-збалансований"	ТОВ КУА "Альтус ессетс активітіс" http://altus.dp.ua	21.04.2006	22.10.2006	1000	37 084 413.30	25 969	1 428.03
"Володимир Великий"	ТОВ "КУА "Універ Менеджмент" http://www.univergroup.com.ua/	21.07.2006	10.01.2007	1000	1 796 254.43	1 174	1 530.03
"Ярослав Мудрий - фонд акцій"		21.07.2006	10.01.2007	1000	3 457 713.35	2 193	1 576.70
"Бонум Оптімум"	ТОВ "КУА "Бонум Груп" http://bonum-group.com/	08.09.2006	27.02.2007	100	2 891 604.83	23 765	121.67
"СЕБ Фонд збалансований"	ТОВ КУА "СЕБ Ессет Менеджмент Україна"	15.12.2006	09.07.2007	100	10 781 188.90	100 022	107.79
"СЕБ Фонд грошовий ринок"	http://www.seb.ua/	15.12.2006	09.07.2007	1000	3 159 664.59	2 934	1 076.91
"Магістр-фонд збалансований"	ТОВ "КУА "Магістр" http://www.am-magister.com	17.04.2007	09.10.2007	1000	1 219 608.64	1 238	985.14
"Дельта-Фонд збалансований"	ТОВ КУА "Дельта-Капітал" http://www.delta-capital.com.ua/	19.06.2007	04.12.2007	1000	6 430 334.27	6 799	945.78
"Дельта-Фонд грошового ринку"		19.06.2007	04.12.2007	1000	3 297 917.20	3 452	955.36
"Конкорд Стабільність"	ТОВ "КУА "Конкорд Ессет Менеджмент"	06.07.2007	27.12.2007	100	6 649 480.67	76 615	86.79
"Конкорд Достаток"	http://www.concorde-asset.com.ua	06.07.2007	24.01.2008	100	31 282 213.25	347 733	89.96
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд ЛІКВІДНИХ АКЦІЙ"		17.12.2007	26.02.2008	1000	1 350 502.49	1 577	856.37
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд збалансований ОПТИМАЛЬНИЙ"	ТОВ "КУА"ПІО ГЛОБАЛ Україна" http://pioglobal.ua/	17.12.2007	26.02.2008	1000	1 091 719.50	1 259	867.13
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд грошового ринку НАДІЙНИЙ"		17.12.2007	26.02.2008	1000	614 766.63	704	873.25
"Мілленіум Захист Капіталу"	ТОВ "Мілленіум Ессет Менеджмент" http://www.mcapital.com.ua	05.09.2007	22.04.2008	100	888 412.39	9 270	95.84
"Мілленіум Збалансований"		05.09.2007	22.04.2008	100	3 797 826.69	43 412	87.48
"АВРОРА - фонд зростання"	ТОВ "УК "Аврора" http://www.aurora-asset.com	17.09.2007	22.04.2008	1000	1 468 523.55	1 837	799.41
"ОТП Класичний"	ТОВ "КУА "ОТП Капітал" http://otpcapital.com.ua/	27.11.2007	21.05.2008	1000	2 795 848.71	3 124	894.96
"TASK Ресурс"	ТОВ "КУА "TASK-Інвест" http://www.task.ua	13.12.2007	19.06.2008	1000	906 473.41	1 072	845.59

(*) 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



УКРАЇНЬСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за 10/07/08 – 16/07/08

Доходність фондів станом на 16/07/08

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	-5.91%	-13.69%	-18.69%	-23.12%	-6.86%	-23.30%	303.56%	75.73%
"Преміум - фонд збалансований"	1000	-4.42%	-10.41%	-17.00%	-20.89%	12.69%	-18.87%	128.11%	46.44%
"Парекс фонд Українських Облігацій"	10	-3.59%	-6.27%	-8.98%	-9.16%	8.74%	-8.70%	79.31%	30.38%
"Парекс Український Збалансований фонд"	10	-8.00%	-13.54%	-17.45%	-20.01%	0.83%	-19.12%	80.70%	32.26%
"Альтус-збалансований"	1000	-4.56%	-10.93%	-14.61%	-19.29%	-6.04%	-19.04%	42.80%	24.68%
"Володимир Великий"	1000	-1.58%	-3.08%	-7.16%	-9.72%	12.67%	-9.68%	53.00%	34.98%
"Ярослав Мудрий - фонд акцій"	1000	-3.34%	-3.92%	-9.75%	-15.46%	7.41%	-15.73%	57.67%	38.06%
"Бонум Оптимум"	100	-5.69%	-11.96%	-17.94%	-20.35%	9.72%	-19.20%	21.67%	15.67%
"СЕБ Фонд збалансований"	100	-1.67%	-6.60%	-8.08%	-11.67%	1.52%	-10.46%	7.79%	7.62%
"СЕБ Фонд грошовий ринок"	1000	-0.28%	-0.40%	-2.92%	-6.06%	1.39%	-4.86%	7.69%	7.53%
"Магістр-фонд збалансований"	1000	-7.16%	-11.77%	-14.35%	-20.22%	н.д.	-19.93%	-1.49%	(*)
"Дельта-Фонд збалансований"	1000	-2.28%	-4.70%	-8.28%	-14.92%	н.д.	-14.08%	-5.42%	(*)
"Дельта-Фонд грошового ринку"	1000	-1.25%	-2.00%	-5.22%	-11.45%	н.д.	-10.37%	-4.46%	(*)
"Конкорд Стабільність"	100	-3.22%	-8.91%	-8.14%	-20.48%	н.д.	-13.21%	-13.21%	(*)
"Конкорд Достаток"	100	-1.18%	-7.41%	-10.09%	н.д.	н.д.	н.д.	-10.04%	(*)
"Преміум-фонд Індексний"	1000	-5.20%	-9.93%	-13.06%	н.д.	н.д.	н.д.	-17.92%	(*)
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд ЛІКВІДНИХ АКЦІЙ"	1000	-4.27%	-7.90%	-12.94%	н.д.	н.д.	н.д.	-14.36%	(*)
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд збалансований ОПТИМАЛЬНИЙ"	1000	-3.50%	-8.13%	-9.90%	н.д.	н.д.	н.д.	-13.29%	(*)
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд грошового ринку НАДІЙНИЙ"	1000	-2.50%	-7.28%	-8.14%	н.д.	н.д.	н.д.	-12.68%	(*)
"Мілленіум Захист Капіталу"	100	-7.42%	-4.43%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-4.16%	(*)
"Мілленіум Збалансований"	100	-5.66%	-11.45%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-12.52%	(*)
"АВРОРА - фонд зростання"	1000	-5.78%	-13.58%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-20.06%	(*)
"ОТП Класичний"	1000	-4.12%	-9.36%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-10.50%	(*)
"ТАСК Ресурс"	1000	-6.01%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-15.44%	(*)

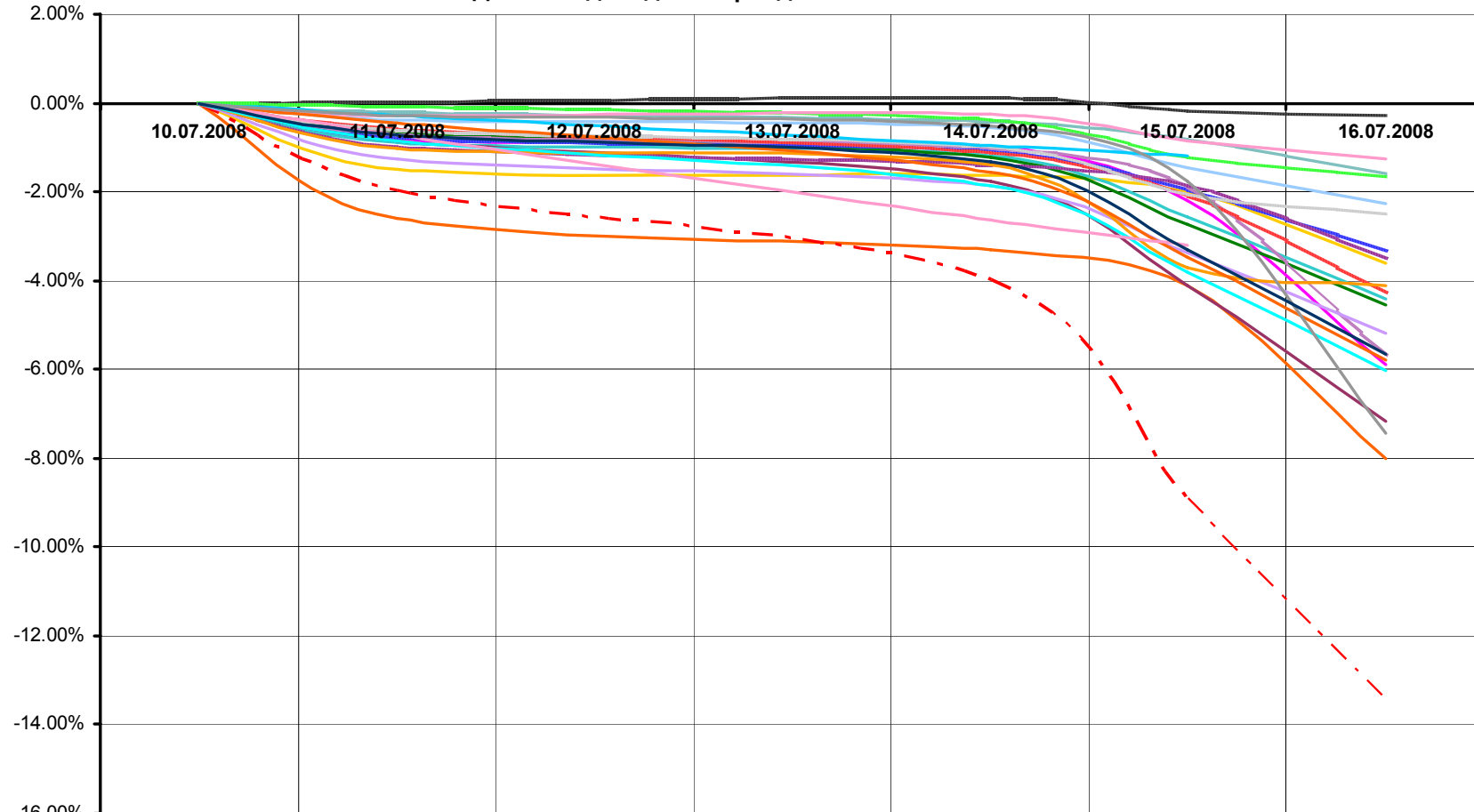
(*) Оскільки фонд досягнув нормативів менше року тому, даний показник буде не репрезентативним.



УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за 10/07/08 – 16/07/08

Динаміка доходності фондів за 10/07/08 – 16/07/08



- "Парекс Український Збалансований фонд"
- Фонд "Класичний"
- Фонд "Альтус-збалансований"
- "Володимир Великий"
- Фонд "Бонум Оптимум"
- "СЕБ Фонд збалансований"
- "Дельта-Фонд збалансований"
- "Преміум-фонд Індексний"
- ПІО ГЛОБАЛ - Фонд збалансований ОПТИМАЛЬНИЙ
- "ОТП Класичний"
- "ТАСК Ресурс"
- "Конкорд Достаток"
- "МІЛЛЕНІУМ ЗБАЛАНСОВАНИЙ"

- "Парекс фонд Українських Облігацій"
- "Преміум - фонд збалансований"
- Індекс ПФТС
- "Ярослав Мудрий - фонд акцій"
- "СЕБ Фонд грошовий ринок"
- "Магістр-фонд збалансований"
- "Дельта-Фонд грошового ринку"
- ПІО ГЛОБАЛ - Фонд ЛІКВІДНИХ АКЦІЙ
- ПІО ГЛОБАЛ - Фонд грошового ринку НАДІЙНИЙ
- "АВРОРА - фонд зростання"
- "Конкорд Стабільність"
- "МІЛЛЕНІУМ ЗАХИСТ КАПІТАЛУ"

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

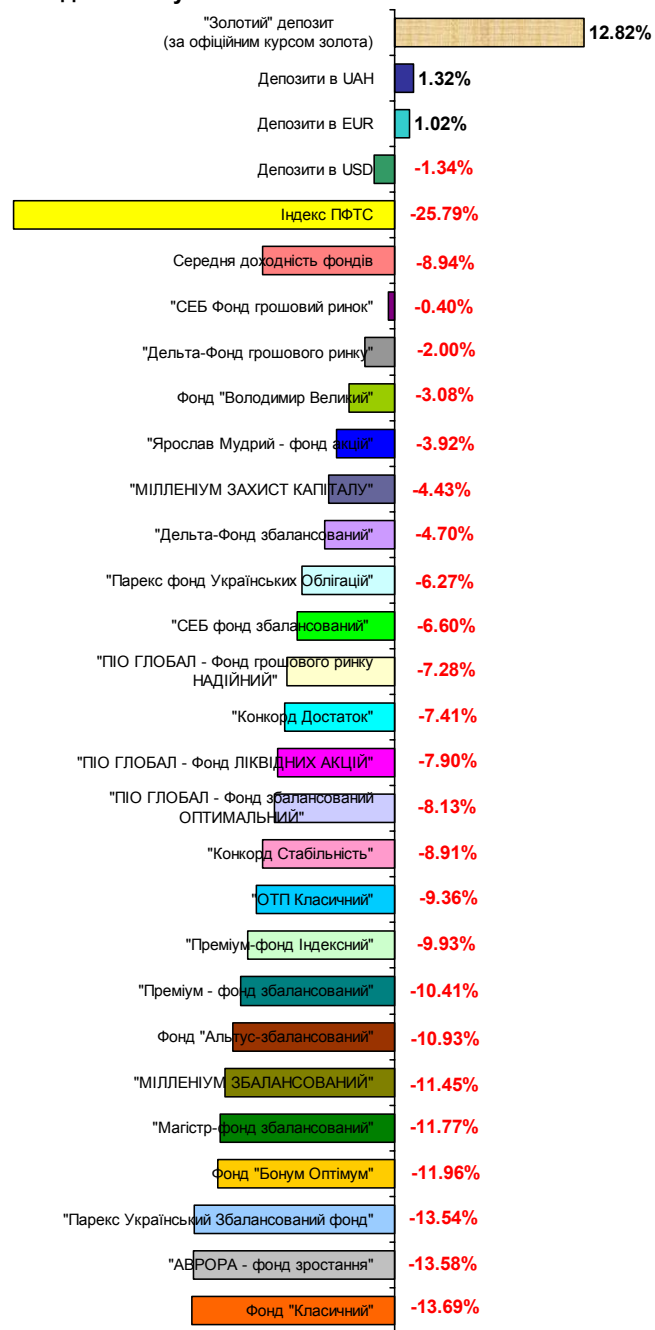
e-mail – gavrylyuk@uaib.com.ua, www.uaib.com.ua



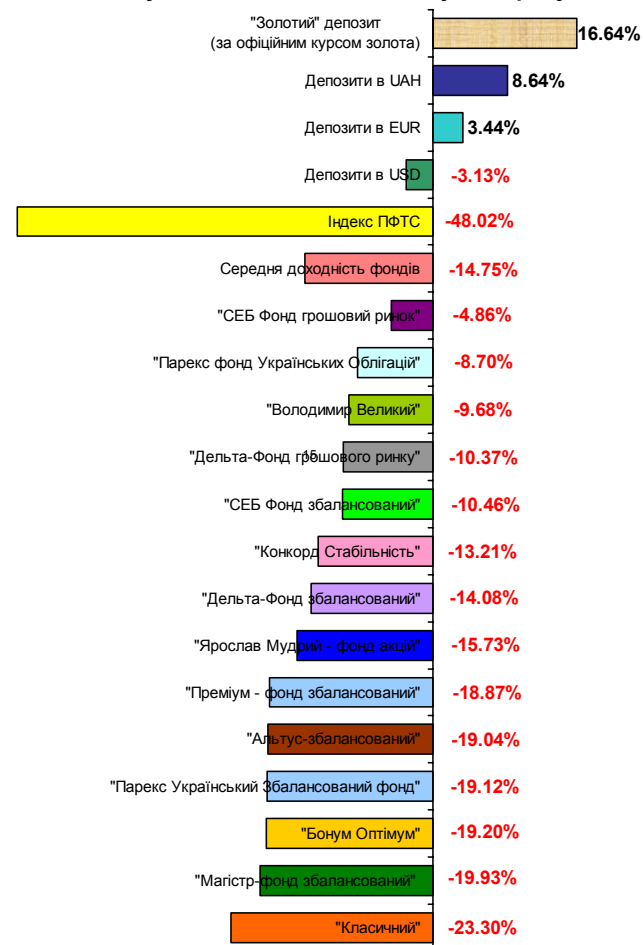
УКРАЇНЬСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за 10/07/08 – 16/07/08

Доходність вкладень у відкриті фонди, банківські депозити у валюті й золоті за 16/06/08 – 16/07/08



Доходність вкладень у відкриті фонди, банківські депозити у валюті й 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