



Минулий тиждень практично не приніс позитивних результатів учасникам фондових ринків. Світові майданчики продовжувало лихоманити. Американський ринок, після жвавого росту 12-13 червня, продовжив падіння, яке поглибили новими дані про списання іпотечних активів банками та негативна статистика ФРС США. Коливання фондових індексів залишалось під впливом динаміки цін на нафту та показників банківського сектора. Європейські біржові ринки рухались схожим трендом, але продемонстрували деяке відновлення ще й 17 червня. Основні індекси світу завершили тиждень з різними показниками: одні показали ріст на 1,5-2% (NASDAQ COMPOSITE INDEX, NIKKEI 225, RTSI), інші – падіння до -1% (CAC 40 INDEX).

Український акційний біржовий ринок залишався практично пасивним, основні торги відбувались у секторі облігацій. Неактивність інвесторів, загальний песимізм, а також спекулятивна природа падіння ринку призвели до суттєвого зниження індексу ПФТС за 12-18 червня (-3,57% до 804,66 пункту). Лише 17 червня індикатор дещо підріс (+0,34%) на тлі позитивних новин з-за кордону.

Відкриті фонди також продовжували втрачати позиції. Вартість чистих активів 21-го ІСІ<sup>1</sup> зменшилась за тиждень на -13 727,5 тис. грн (-2.93%) до 454 319 тис. грн. Обсяг чистого відтоку капіталу з фондів становив -3 216,7 тис. грн. Водночас кількість розміщених сертифікатів відкритих ІСІ скоротилась лише на 0,6%. ВЧА та обсяг розміщення зменшились у всіх фондів, крім "Дельта-Фонд грошового ринку", чисті активи якого несуттєво зросли (+1,1 тис. грн., +0,03%), а кількість ІС в обігу не змінилась, як і у "Магістр-фонд збалансований", "ПІО ГЛОБАЛ - Фонд ЛІКВІДНИХ АКЦІЙ", "ПІО ГЛОБАЛ - Фонд грошового ринку НАДІЙНИЙ" та "АВРОРА - фонд зростання".

Відносно успішним тиждень став для консервативних "Дельта-Фонд грошового ринку" та "СЕБ Фонд грошовий ринок", які показали доходність відповідно +0,25% та +0,23%. Середня ж зміна вартості сертифікатів відкритих інвестфондів знову була нижче нуля (-1,14%), але, як зазвичай, вище за падіння індексу ПФТС. Найгірші ж результати показав "ПІО ГЛОБАЛ - Фонд збалансований ОПТИМАЛЬНИЙ" (-3,05%), що пов'язано зі значним зменшенням чистих активів фонду (-33.46%) внаслідок виходу інвесторів.

На місячному проміжку часу, коли ринок впав на 17,21%, фонди відкритого типу у середньому просіли тільки на 5,12%. Лідерами з відносної точки зору можна вважати фонди грошового ринку, що серед усіх відкритих ІСІ найкраще впоралися зі збереженням вартості інвестицій своїх учасників. Це "СЕБ Фонд грошовий ринок" (-1,2%), "ПІО ГЛОБАЛ - Фонд грошового ринку НАДІЙНИЙ" (-1,5%) та "Дельта-Фонд грошового ринку" (-1,72%). Аутсайдером місяця став фонд "Бонум Оптимум" (-9,13%). Золото продовжувало втрачати у ціні, тому депозит у цьому металі приніс лише втрати (-3,3%).

Затяжна криза з початку року відкотила індекс ПФТС нижче рівня 10-місячної давності, індикатор за 01.01-18.06.08 р. втратив 31,46%. Відкриті інститути спільного інвестування, що досягли нормативів до початку року, за цей період впали у середньому на 8,15%. Найменше знизилась вартість сертифікатів "Парекс фонд Українських Облігацій" (-3%), "СЕБ Фонд збалансований" (-4,31%), "СЕБ Фонд грошовий ринок" (-4,36%), які обрали відносно консервативну стратегію.

<sup>1</sup> Фонди "Мілленіум Захист Капіталу" та "Мілленіум Збалансований" не включені до огляду, оскільки КУА не подала відповідні дані.



# УКРАЇНЬСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за 12/06/08 – 18/06/08

## Інформація про фонди станом на 18/06/08

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	77 847 512.17	166 932.00	466.34
"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	28 229 763.17	11 252.00	2 508.87
"Преміум-фонд Індексний"		23.10.2007	31.01.2008	1000	21 991 409.73	24 434.00	900.03
"Парекс фонд Українських Облігацій"	ТОВ КУА АПФ "Парекс Асет Менеджмент Україна"	13.06.2005	06.12.2005	10	20 086 750.95	1 054 471.00	19.05
"Парекс Український Збалансований фонд"	<a href="http://parex.com.ua">http://parex.com.ua</a>	13.06.2005	15.01.2006	10	166 624 382.88	8 036 972.00	20.73
"Альтус-збалансований"	ТОВ КУА "Альтус ессетс актівітіс" <a href="http://altus.dp.ua">http://altus.dp.ua</a>	21.04.2006	22.10.2006	1000	42 325 655.23	26 726.00	1 583.69
"Володимир Великий"	ТОВ "КУА "Універ Менеджмент"	21.07.2006	10.01.2007	1000	1 854 925.44	1 184.00	1 566.66
"Ярослав Мудрий - фонд акцій"	<a href="http://www.univergroup.com.ua/">http://www.univergroup.com.ua/</a>	21.07.2006	10.01.2007	1000	3 768 353.28	2 304.00	1 635.57
"Бонум Оптімум"	ТОВ "КУА "Бонум Груп" <a href="http://bonum-group.com/">http://bonum-group.com/</a>	08.09.2006	27.02.2007	100	3 230 603.89	23 755.00	136.00
"СЕБ Фонд збалансований"	ТОВ КУА "СЕБ Ессет Менеджмент Україна"	15.12.2006	09.07.2007	100	12 076 698.37	104 845.00	115.19
"СЕБ Фонд грошовий ринок"	<a href="http://www.seb.ua/">http://www.seb.ua/</a>	15.12.2006	09.07.2007	1000	3 172 992.54	2 931.00	1 082.56
"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	1 399 809.35	1 253.00	1 117.17
"Дельта-Фонд збалансований"	ТОВ КУА "Дельта-Капітал"	19.06.2007	04.12.2007	1000	6 839 016.00	6 897.00	991.59
"Дельта-Фонд грошового ринку"	<a href="http://www.delta-capital.com.ua/">http://www.delta-capital.com.ua/</a>	19.06.2007	04.12.2007	1000	3 383 137.00	3 457.00	978.63
"Конкорд Стабільність"	ТОВ "КУА "Конкорд Ессет Менеджмент"	06.07.2007	27.12.2007	100	8 843 998.01	93 832.00	94.25
"Конкорд Достаток"	<a href="http://www.concorde-asset.com.ua">http://www.concorde-asset.com.ua</a>	06.07.2007	24.01.2008	100	44 835 902.00	465 411.00	96.34
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд ЛІКВІДНИХ АКЦІЙ"		17.12.2007	26.02.2008	1000	1427145.74	1556	917.19
"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	1095015.73	1188	921.73
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд грошового ринку НАДІЙНИЙ"		17.12.2007	26.02.2008	1000	651954.53	701	930.03
"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	1 666 447.64	1 813.00	919.17
"ОТП Класичний"	ТОВ "КУА "ОТП Капітал" <a href="http://otpcapital.com.ua/">http://otpcapital.com.ua/</a>	27.11.2007	21.05.2008	1000	6 141 667.93	6 274.00	978.91

(\*) 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 12/06/08 – 18/06/08

## Доходність фондів станом на 18/06/08

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	-0.72%	-6.59%	-8.43%	-9.80%	9.57%	-11.37%	366.34%	93.18%
"Преміум - фонд збалансований"	1000	-1.84%	-7.10%	-12.09%	-8.89%	28.55%	-10.77%	150.89%	56.26%
"Парекс фонд Українських Облігацій"	10	-0.88%	-4.46%	-5.03%	-1.65%	17.38%	-3.00%	90.50%	35.71%
"Парекс Український Збалансований фонд"	10	-1.33%	-6.41%	-7.62%	-5.82%	18.59%	-7.21%	107.30%	44.25%
"Альтус-збалансований"	1000	-1.67%	-5.89%	-7.93%	-8.50%	4.81%	-10.22%	58.37%	35.21%
"Володимир Великий"	1000	-1.08%	-4.60%	-7.80%	-5.72%	21.79%	-7.52%	56.67%	39.40%
"Ярослав Мудрий - фонд акцій"	1000	-2.06%	-8.56%	-10.51%	-11.11%	15.89%	-12.59%	63.56%	44.19%
"Бонум Оптімум"	100	-1.74%	-9.13%	-8.94%	-8.67%	26.85%	-9.69%	36.00%	27.55%
"СЕБ Фонд збалансований"	100	-0.27%	-2.71%	-2.60%	-3.39%	н.д.	-4.31%	15.19%	(*)
"СЕБ Фонд грошовий ринок"	1000	0.23%	-1.20%	-3.00%	-3.54%	н.д.	-4.36%	8.26%	(*)
"Магістр-фонд збалансований"	1000	-0.35%	-4.66%	-5.47%	-6.30%	н.д.	-9.20%	11.72%	(*)
"Дельта-Фонд збалансований"	1000	-0.31%	-3.69%	-5.64%	-7.55%	н.д.	-9.92%	-0.84%	(*)
"Дельта-Фонд грошового ринку"	1000	0.25%	-1.72%	-4.82%	-5.66%	н.д.	-8.19%	-2.14%	(*)
"Конкорд Стабільність"	100	-1.34%	-2.83%	-0.23%	н.д.	н.д.	-5.75%	-5.75%	(*)
"Конкорд Достаток"	100	-1.16%	-4.23%	-6.74%	н.д.	н.д.	н.д.	-3.66%	(*)
"Преміум-фонд Індексний"	1000	-1.53%	-6.24%	-9.39%	н.д.	н.д.	н.д.	-10.00%	(*)
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд ЛІКВІДНИХ АКЦІЙ"	1000	-1.77%	-8.09%	-8.11%	н.д.	н.д.	н.д.	-8.28%	(*)
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд збалансований ОПТИМАЛЬНИЙ"	1000	-3.05%	-7.02%	-7.22%	н.д.	н.д.	н.д.	-7.83%	(*)
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд грошового ринку НАДІЙНИЙ"	1000	-1.86%	-1.50%	-7.20%	н.д.	н.д.	н.д.	-7.00%	(*)
"АВРОРА - фонд зростання"	1000	-0.34%	-5.75%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-8.08%	(*)
"ОТП Класичний"	1000	-1.01%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-2.11%	(*)

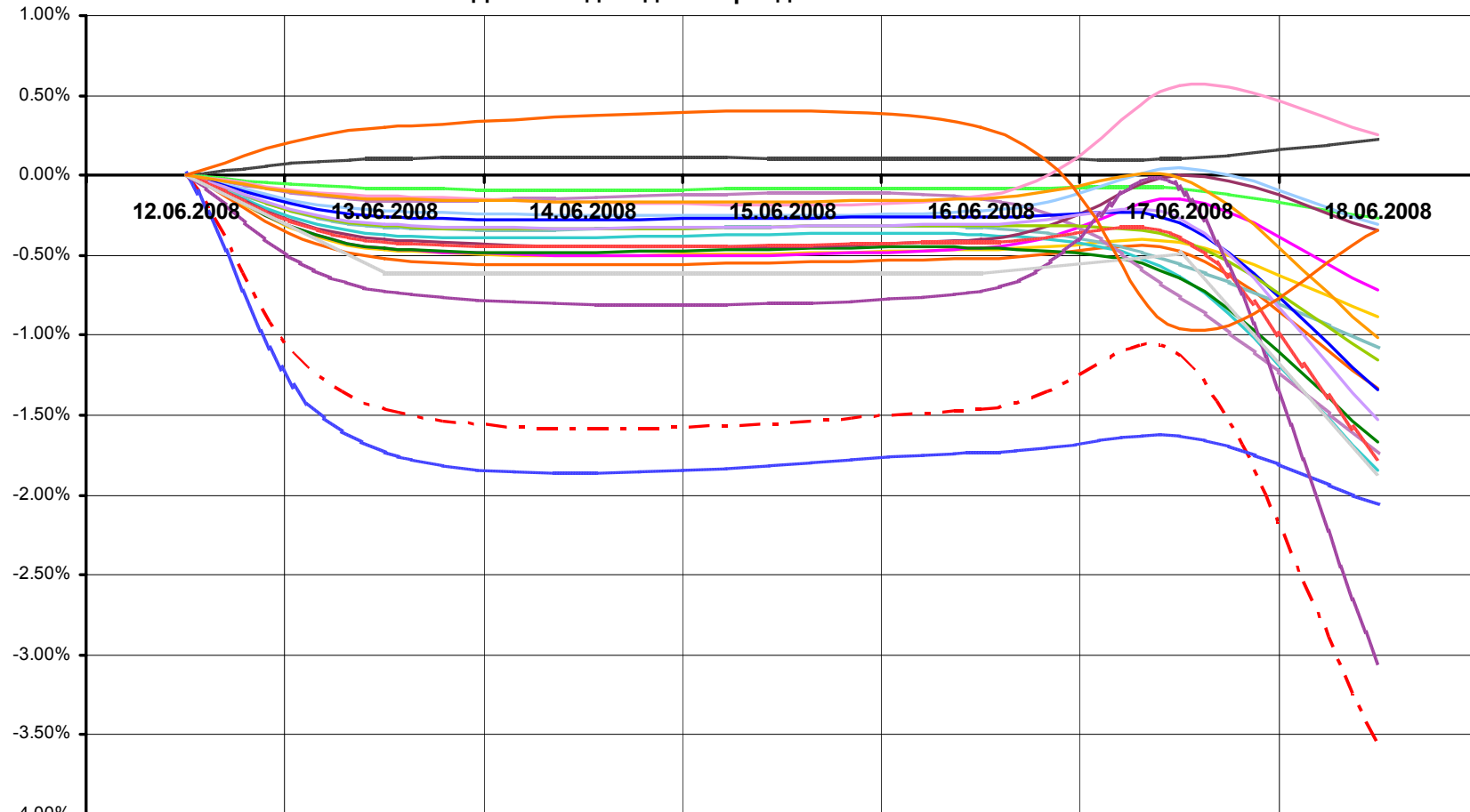
(\*) Оскільки фонд досягнув нормативів менше року тому, даний показник буде не репрезентативним.



# УКРАЇНЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за 12/06/08 – 18/06/08

Динаміка доходності фондів за 11/06/08 – 18/06/08



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

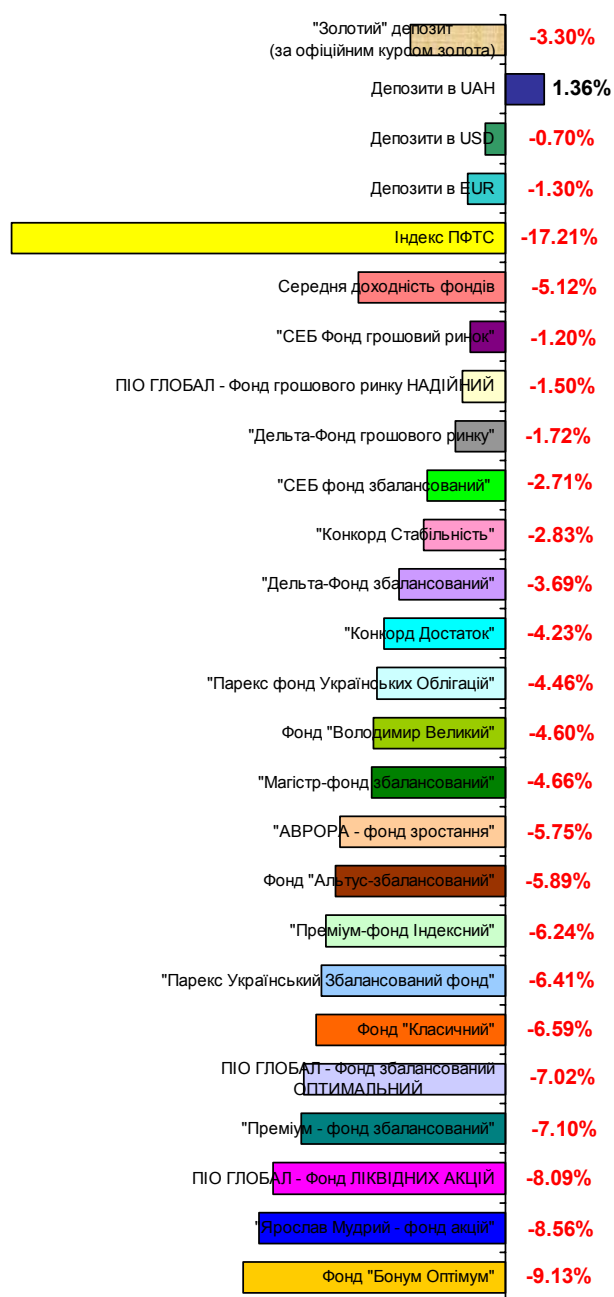
- "Парекс фонд Українських Облігацій"
- "Преміум - фонд збалансований"
- Індекс ПФТС
- "Ярослав Мудрий - фонд акцій"
- "СЕБ Фонд грошовий ринок"
- "Магістр-фонд збалансований"
- "Дельта-Фонд грошового ринку"
- "Конкорд Достаток"
- ПІО ГЛОБАЛ - Фонд ЛІКВІДНИХ АКЦІЙ
- ПІО ГЛОБАЛ - Фонд грошового ринку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



## УКРАЇНЬСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за 12/06/08 – 18/06/08

Доходність вкладень у відкриті фонди, банківські депозити та золото за 18/05/08 – 18/06/08, %



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

