



Минулий тиждень відзначився хвилею оптимістичного настрою на міжнародних фондових ринках. Приводом для цього стала поява корпоративної статистики американських, європейських та азійських компаній, зокрема банків, яка у більшості своїй показала значно більш обнадійливі, ніж передбачалося, результати їхньої діяльності за другий квартал. А прогнози майбутніх втрат від іпотечної кризи та уповільнення економіки були переглянуті в бік покращення.

Протягом 17-23 липня основні індекси США, Азії та Європи стрімко росли, у першу чергу, за рахунок фінансового сектора, який почав зростати на інформації про прибутки та державну підтримку найбільших американських іпотечних компаній. Завдяки опублікованим позитивним даним фінансової звітності ріст також продемонстрували акції кількох найбільших компаній машинобудівного сектора та виробництва мобільних телефонів. Водночас котировки світових ІТ-корпорацій впали через менш успішні результати діяльності та прогнози росту прибутків. Це дало підстави вважати різкий підйом ринків, що тривав уже кілька днів, нетривалим. У Великобританії та США зростанням відзначились сектори туристичних, транспортних, промислових та інших енергозалежних компаній, оскільки вартість нафти почала падати, опустившись 22 липня до \$128 за баррель (Bloomberg). З цієї ж причини, а також через падіння вартості сталі та негативні прогнози для технологічних компаній, протягом кількох днів знижувались азійські індекси. Однак тиждень вони закрили з позитивним результатом завдяки загальносвітовому піднесенню фінансових ринків та відновленню росту вартості сталі. 7-денне зростання основних біржових індикаторів світу склало від 0,6% до 6,4%. Падіння нафти суттєво вплинуло на динаміку індексу РТС, який впав за тиждень на 5%.

Український фондовий ринок чутливо реагував на розвиток подій у світі, відображаючи не лише негативні, але й позитивні новини. Починаючи з 18 липня, суттєво зріс обсяг торгів на ПФТС, проте головним чином, у секторі облігацій. Індекс ПФТС з 17 до 23 липня зріс на 3,08%.

Для відкритих ІСІ тиждень став достатньо успішним. Вартість чистих активів зросла майже на 13 156,4 тис. грн. (3,54%) і склала понад 384 593,5 тис. грн. Збільшилися 13 із 24 фондів, найсуттєвіше – *"Парекс Український Збалансований фонд"* (+10 361 тис. грн., +8,2%), *"ТАСК Ресурс"* (+1 991,9 тис. грн., + 216,47%), *"Класичний"* (+1 161,3 тис. грн., +1,85%) та *"Альтус-збалансований"* (+436 тис. грн., +1,17%). Перші два з цих ІСІ зросли, в основному, за рахунок додаткового розміщення сертифікатів (як і 11 інших фондів), останні два – завдяки доходності. Загалом, фонди залучили за останні сім днів близько 8,5 млн. грн., збільшивши кількість сертифікатів в обігу на 5,13%. Чистий притік капіталу отримали 4 фонди, відтік був у 17.

Більшість учасників ринку примножили інвестиції своїх вкладників, лише 4 фонди зазнали зменшення вартості сертифікатів, найбільшим воно було у фонду *"Володимир Великий"* (-0,48%). Середня доходність відкритих ІСІ за тиждень становила +0,87%, а лідером став *"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд грошового ринку НАДІЙНИЙ"* (+2,91%). Другу позицію зайняв фонд *"Класичний"* (+2,79%) із найбільшим відтоком коштів у розмірі майже 0,6 млн. грн. та скороченням обсягу розміщених цінних паперів фонду на 0,9%. Попереднього тижня цей фонд мав один із найнижчих показників динаміки вартості ІС (-5,91%). Третім за результатами 17-23 липня став *"Магістр-фонд збалансований"*, доходність якого склала +2,02% (попереднього тижня результат був -7,16%).

За наслідками тижня, середній показник на місячному проміжку (з 23 червня до 23 липня) покращився: вартість сертифікатів відкритих фондів зменшилась на 5,71%. Найбільше постраждав *"Парекс Український Збалансований фонд"* (-10,53%), а найкращий результат показав *"Мілленіум Захист Капіталу"*, який був єдиним, що забезпечив приріст вартості вкладень (+2,54%). Високу стійкість показали *"СЕБ Фонд грошовий ринок"* (-0,47%) та *"Дельта-Фонд грошового ринку"* (-1,56%). З 1 січня до 23 липня середнє здешевлення сертифікатів 14 фондів становило -13,88%. Найкраще зберіг вкладення на цьому інвестиційному горизонті *"СЕБ Фонд грошовий ринок"* (-4,79%).



УКРАЇНЬСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за 17/07/08 – 23/07/08

Інформація про фонди станом на 23/07/08

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	63 947 572.31	152 230	420.07
"Преміум - фонд збалансований"	ТОВ "Управляюча компанія "Сократ" http://am.sokrat.kiev.ua	20.05.2005	13.10.2005	1000	23 984 408.00	10 329	2 322.05
"Преміум-фонд Індексний"		23.10.2007	31.01.2008	1000	19 862 679.55	23 690	838.44
"Парекс фонд Українських Облігацій"	ТОВ КУА АПФ "Парекс Ассет Менеджмент Україна"	13.06.2005	06.12.2005	10	17 385 011.63	964 078	18.03
"Парекс Український Збалансований фонд"	http://parex.com.ua	13.06.2005	15.01.2006	10	136 672 153.40	7 415 435	18.43
"Альтус-збалансований"	ТОВ КУА "Альтус ессетс активітіс" http://altus.dp.ua	21.04.2006	22.10.2006	1000	37 635 251.22	25 944	1 450.63
"Володимир Великий"	ТОВ "КУА "Універ Менеджмент"	21.07.2006	10.01.2007	1000	1 780 600.98	1 174	1 516.70
"Ярослав Мудрий - фонд акцій"	http://www.univergroup.com.ua	21.07.2006	10.01.2007	1000	3 379 154.14	2 154	1 568.78
"Бонум Оптімум"	ТОВ "КУА "Бонум Груп" http://bonum-group.com	08.09.2006	27.02.2007	100	2 873 742.59	23 606	121.74
"СЕБ Фонд збалансований"	ТОВ КУА "СЕБ Ессет Менеджмент Україна"	15.12.2006	09.07.2007	100	10 803 553.87	100 124	107.90
"СЕБ Фонд грошовий ринок"	http://www.seb.ua	15.12.2006	09.07.2007	1000	3 045 820.00	2 826	1 077.78
"Магістр-фонд збалансований"	ТОВ "КУА "Магістр" http://www.am-magister.com	17.04.2007	09.10.2007	1000	1 255 346.11	1 237	1 014.83
"Дельта-Фонд збалансований"	ТОВ КУА "Дельта-Капітал" http://www.delta-capital.com.ua	19.06.2007	04.12.2007	1000	6 470 338.00	6 769	955.88
"Дельта-Фонд грошового ринку"		19.06.2007	04.12.2007	1000	3 323 961.00	3 452	962.91
"Конкорд Стабільність"	ТОВ "КУА "Конкорд Ессет Менеджмент"	06.07.2007	27.12.2007	100	6 240 383.15	70 903	88.01
"Конкорд Достаток"	http://www.concorde-asset.com.ua	06.07.2007	24.01.2008	100	30 883 428.30	342 926	90.06
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд ЛІКВІДНИХ АКЦІЙ"		17.12.2007	26.02.2008	1000	1 352 455.59	1 560	866.96
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд збалансований ОПТИМАЛЬНИЙ"	ТОВ "КУА"ПІО ГЛОБАЛ Україна" http://pioglobal.ua	17.12.2007	26.02.2008	1000	1 104 847.30	1 249	884.59
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд грошового ринку НАДІЙНИЙ"		17.12.2007	26.02.2008	1000	635 939.91	704	903.32
"Мілленіум Захист Капіталу"	ТОВ "Мілленіум Ессет Менеджмент" http://www.mcapital.com.ua	05.09.2007	22.04.2008	100	896 626.47	8 800	101.89
"Мілленіум Збалансований"		05.09.2007	22.04.2008	100	3 848 307.27	42 880	89.75
"АВРОРА - фонд зростання"	ТОВ "УК "Аврора" http://www.aurora-asset.com	17.09.2007	22.04.2008	1000	1 529 176.83	1 852	825.69
"ОТП Класичний"	ТОВ "КУА "ОТП Капітал" http://otpcapital.com.ua	27.11.2007	21.05.2008	1000	2 770 765.49	3 094	895.53
"TASK Ресурс"	ТОВ "КУА "TASK-Інвест" http://www.task.ua	13.12.2007	19.06.2008	1000	2 912 024.20	3 364	865.64

(*) 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 17/07/08 – 23/07/08

Доходність фондів станом на 23/07/08

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	2.79%	-7.82%	-10.94%	-17.70%	-6.56%	-20.16%	320.07%	79.47%
"Преміум - фонд збалансований"	1000	1.28%	-6.35%	-11.24%	-17.38%	9.83%	-17.42%	132.20%	47.59%
"Парекс фонд Українських Облігацій"	10	0.44%	-4.89%	-8.04%	-6.76%	6.77%	-8.18%	80.33%	30.54%
"Парекс Український Збалансований фонд"	10	1.31%	-10.53%	-14.63%	-15.84%	-1.65%	-17.50%	84.31%	33.45%
"Альтус-збалансований"	1000	1.04%	-8.01%	-9.97%	-15.65%	-7.09%	-17.76%	45.06%	25.70%
"Володимир Великий"	1000	-0.48%	-3.23%	-6.82%	-7.77%	7.65%	-10.47%	51.67%	33.68%
"Ярослав Мудрий - фонд акцій"	1000	0.33%	-4.63%	-9.67%	-14.31%	1.43%	-16.16%	56.88%	37.07%
"Бонум Оптимум"	100	-0.10%	-9.11%	-13.98%	-18.88%	6.22%	-19.16%	21.74%	15.50%
"СЕБ Фонд збалансований"	100	-0.20%	-6.27%	-6.99%	-8.86%	-1.46%	-10.37%	7.90%	7.59%
"СЕБ Фонд грошовий ринок"	1000	-0.04%	-0.47%	-2.28%	-3.57%	-0.09%	-4.79%	7.78%	7.47%
"Магістр-фонд збалансований"	1000	2.02%	-6.70%	-9.34%	-15.51%	н.д.	-17.52%	1.48%	(*)
"Дельта-Фонд збалансований"	1000	1.01%	-3.48%	-5.80%	-11.10%	н.д.	-13.16%	-4.41%	(*)
"Дельта-Фонд грошового ринку"	1000	0.76%	-1.56%	-3.57%	-7.86%	н.д.	-9.66%	-3.71%	(*)
"Конкорд Стабільність"	100	1.03%	-6.23%	-6.02%	-14.43%	н.д.	-11.99%	-11.99%	(*)
"Конкорд Достаток"	100	0.05%	-6.08%	-9.42%	н.д.	н.д.	н.д.	-9.94%	(*)
"Преміум-фонд Індексний"	1000	0.72%	-7.04%	-6.62%	н.д.	н.д.	н.д.	-16.16%	(*)
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд ЛІКВІДНИХ АКЦІЙ"	1000	0.53%	-5.03%	-7.35%	н.д.	н.д.	н.д.	-13.30%	(*)
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд збалансований ОПТИМАЛЬНИЙ"	1000	0.90%	-4.41%	-4.27%	н.д.	н.д.	н.д.	-11.54%	(*)
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд грошового ринку НАДІЙНИЙ"	1000	2.91%	-3.25%	-5.21%	н.д.	н.д.	н.д.	-9.67%	(*)
"Мілленіум Захист Капіталу"	100	0.59%	2.54%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	1.89%	(*)
"Мілленіум Збалансований"	100	1.08%	-7.79%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-10.25%	(*)
"АВРОРА - фонд зростання"	1000	1.81%	-8.29%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-17.43%	(*)
"ОТП Класичний"	1000	0.19%	-8.66%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-10.45%	(*)
"ТАСК Ресурс"	1000	0.85%	-9.48%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-13.44%	(*)

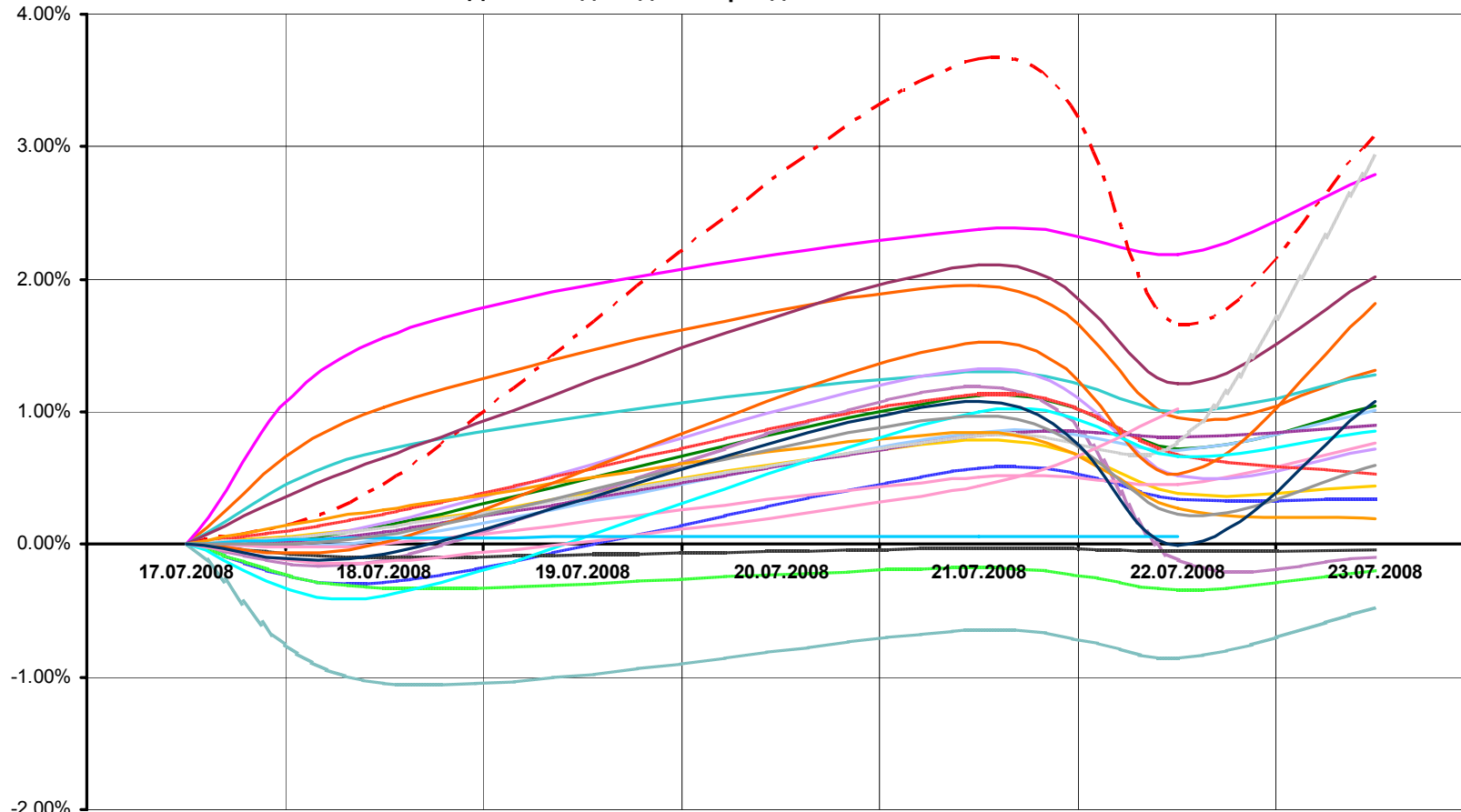
(*) Оскільки фонд досягнув нормативів менше року тому, даний показник буде не репрезентативним.



УКРАЇНЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за 17/07/08 – 23/07/08

Динаміка доходності фондів за 17/07/08 – 23/07/08



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

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

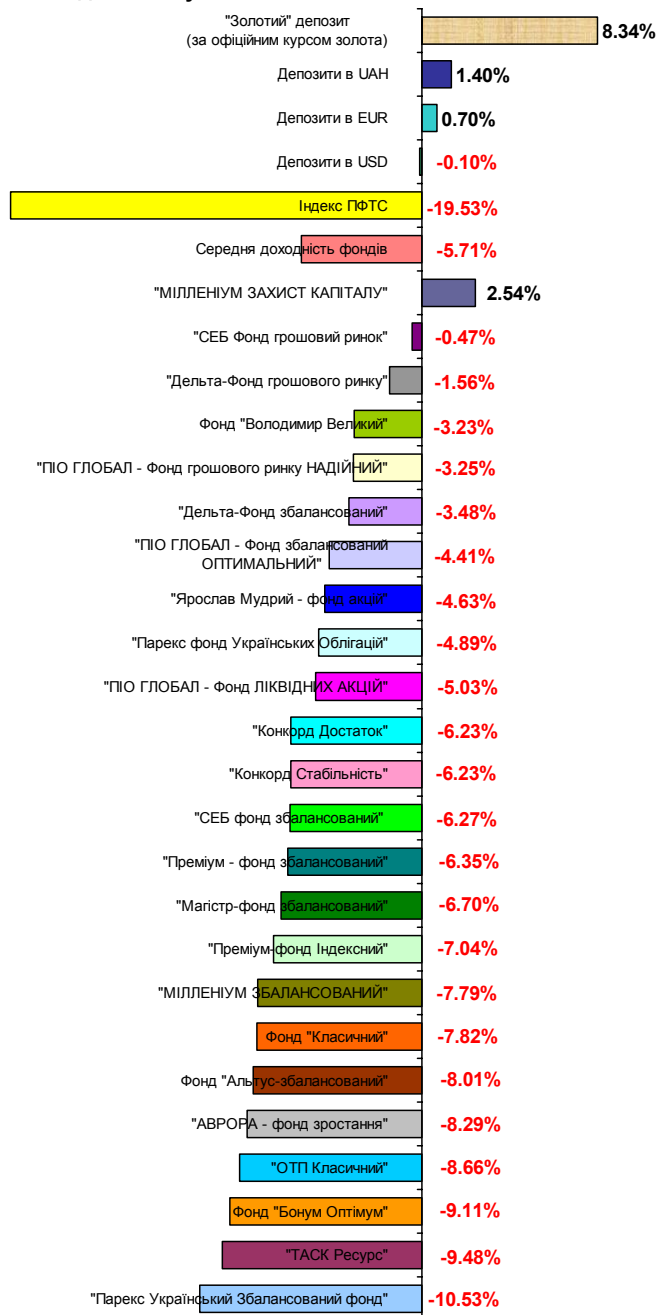
e-mail – gavrylyuk@uaib.com.ua, www.uaib.com.ua



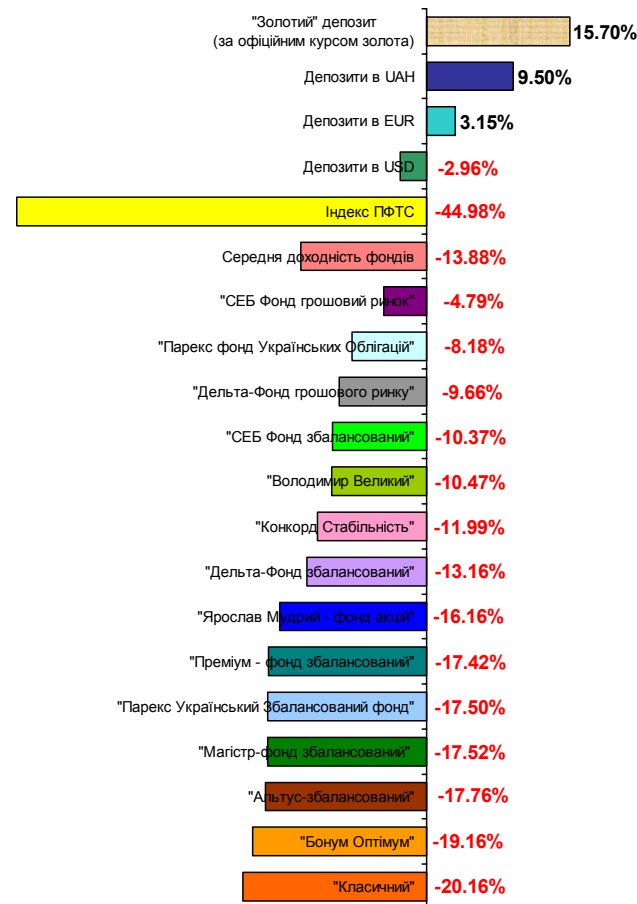
УКРАЇНЬСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за 17/07/08 – 23/07/08

Доходність вкладень у відкриті фонди, банківські депозити у валюті й золоті за 23/06/08 – 23/07/08



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