



Протягом тижня 19-25 червня на фондовій біржі світу надходили новини, які сильно впливали на розвиток ситуації та динаміку індексів, збільшуючи їх волатильність. Це, зокрема, нові дані про списання активів американськими та європейськими банками, падіння цін на нафту, що пізніше змінилося рекордним зростанням. Крім того, американський ринок рухали інформація ФРС США про утримання від зниження ставки у зв'язку з високою інфляцією та прогнози аналітиків щодо зростання попиту на електронну продукцію і щодо позитивних звітів телекомунікаційних корпорацій, які відповідно призвели до росту акцій банків, компаній сектора ІТ та мобільного зв'язку. На європейських ринках переважали схожі тенденції: високі прибутки компаній мобільного зв'язку, попит з боку азійських інституційних інвесторів на акції одного з великих банків стимулювали ріст ринку, що супроводжувався зростанням котировок акцій пивних компаній. Азійські біржові ринки 25 червня також продемонстрували відновлення за рахунок прибутків енергетичних компаній, що перекирило падіння акцій металургійного та фінансового сектора.

Врешті, за тиждень усі основні світові індекси не змогли вийти на позитивний приріст та впали у середньому на 2%.

Після падіння на 1,98% 24 червня, тижневий приріст індексу ПФТС склав 0,39%. Це відбулося на тлі деякого підвищення активності учасників біржі, на яке вплинули позитивні новини із західних ринків.

Минулого тижня досяг нормативів ще один відкритий інвестиційний фонд – *"TACK Ресурс"* ("КУА "ТАСК-Інвест"), що включений до цього огляду¹.

Вартість чистих активів 20 відкритих ІСІ на 25 червня склала 393 461,7 тис. грн., а для 19 фондів, включених до попереднього огляду, цей показник становив 392 473,9 тис. грн., тобто менше на 2,81% (майже 11 339,4 тис. грн.), ніж за сім днів до цього. Чистий відтік коштів з 19 відкритих ІСІ склав близько 4 508,7 тис. грн. Обсяг сертифікатів фондів в обігу скоротився на 0,62%. Проте, були і позитивні зрушення. Так, ВЧА дещо зросла у фондів *"Володимир Великий"* (+0,3%), *"Ярослав Мудрий - фонд акцій"* (+0,52%) та майже не змінилась у *"СЕБ Фонд грошовий ринок"* (+0,02%). Крім того, у КУА фондів *"Бонум Оптимум"* та *"СЕБ Фонд грошовий ринок"* додатково розмістили відповідно 1,66% та 0,1% сертифікатів цих ІСІ. Вказані фонди також продемонстрували чистий притік капіталу відповідно у розмірі 52,2 тис. грн. та 3,2 тис. грн.

Середня зміна вартості сертифікату для 20 відкритих ІСІ за останній тиждень становила -0,23% (для 19 фондів з попереднього огляду вона склала -0,25%). Позитивний приріст мали 8 із 20 фондів, серед лідерів – *"Ярослав Мудрий - фонд акцій"* (+0,41%), *"Дельта-Фонд збалансований"* (+0,34%), *"Дельта-Фонд грошового ринку"* (+0,22%). Найменш успішним цей тиждень був для *"Бонум Оптимум"* (-0,98%).

За період з 25 травня до 25 червня відкриті фонди у середньому втратили 4,75% вартості ІС (порівняно з -5,12% за результатами попереднього тижня). На цьому часовому горизонті найстійкішими були *"Дельта-Фонд грошового ринку"* (-0,42%), *"СЕБ Фонд грошовий ринок"* (-1,06%), *"ОТП Класичний"* (-1,11%). При цьому індекс ПФТС впав на 14,56%.

З 1 січня до 25 червня основний біржовий індикатор втратив 33,09%, а ринок відкритих фондів за вартістю ІС у середньому просів на 9,43%. Відносно найкращий результат показав *"Парекс фонд Українських Облігацій"* (-4,07%), а найгірший показник був у фонду *"Класичний"* (-14,38%).

¹ Фонди *"Мілленіум Захист Капіталу"*, *"Мілленіум Збалансований"*, *"Конкорд Достаток"* та *"Конкорд Стабільність"* не включені до огляду, оскільки їхні КУА не подали відповідні дані.



УКРАЇНЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за 19/06/08 – 25/06/08

Інформація про фонди станом на 25/06/08

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	74 140 681.61	164 572.00	450.51
"Преміум - фонд збалансований"	ТОВ "Управляюча компанія "Сократ" http://am.sokrat.kiev.ua	20.05.2005	13.10.2005	1000	27 132 569.43	11 056.00	2 454.10
"Преміум-фонд Індексний"		23.10.2007	31.01.2008	1000	21 745 192.14	24 312.00	894.42
"Парекс фонд Українських Облігацій"	ТОВ КУА АПФ "Парекс Ассет Менеджмент Україна"	13.06.2005	06.12.2005	10	19 859 707.24	1 054 050.00	18.84
"Парекс Український Збалансований фонд"	http://parex.com.ua	13.06.2005	15.01.2006	10	163 482 854.09	7 986 802.00	20.47
"Альтус-збалансований"	ТОВ КУА "Альтус ессетс активітіс" http://altus.dp.ua	21.04.2006	22.10.2006	1000	41 087 410.64	26 432.97	1 554.40
"Володимир Великий"	ТОВ "КУА "Універ Менеджмент"	21.07.2006	10.01.2007	1000	1 860 514.98	1 184.00	1 571.38
"Ярослав Мудрий - фонд акцій"	http://www.univergroup.com.ua/	21.07.2006	10.01.2007	1000	3 787 985.96	2 301.00	1 646.23
"Бонум Оптімум"	ТОВ "КУА "Бонум Груп" http://bonum-group.com/	08.09.2006	27.02.2007	100	3 197 191.52	24 149.00	132.39
"СЕБ Фонд збалансований"	ТОВ КУА "СЕБ Ессет Менеджмент Україна"	15.12.2006	09.07.2007	100	11 471 904.03	100 407.00	114.25
"СЕБ Фонд грошовий ринок"	http://www.seb.ua/	15.12.2006	09.07.2007	1000	3 173 664.82	2 934.00	1 081.69
"Магістр-фонд збалансований"	ТОВ "КУА "Магістр" http://www.am-magister.com	17.04.2007	09.10.2007	1000	1 342 983.21	1 238.00	1 084.80
"Дельта-Фонд збалансований"	ТОВ КУА "Дельта-Капітал"	19.06.2007	04.12.2007	1000	6 767 548.00	6 844.00	988.83
"Дельта-Фонд грошового ринку"	http://www.delta-capital.com.ua/	19.06.2007	04.12.2007	1000	3 380 017.00	3 457.00	977.73
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд ЛІКВІДНИХ АКЦІЙ"		17.12.2007	26.02.2008	1000	1 398 003.25	1 553.00	900.20
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд збалансований ОПТИМАЛЬНИЙ"	ТОВ "КУА"ПІО ГЛОБАЛ Україна" http://pioglobal.ua/	17.12.2007	26.02.2008	1000	1 086 077.44	1 187.00	914.98
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд грошового ринку НАДІЙНИЙ"		17.12.2007	26.02.2008	1000	649 194.11	701.00	926.10
"АВРОРА - фонд зростання"	ТОВ "УК "Аврора" http://www.aurora-asset.com	17.09.2007	22.04.2008	1000	1 591 310.10	1 793.00	887.51
"ОТП Класичний"	ТОВ "КУА "ОТП Капітал" http://otpcapital.com.ua/	27.11.2007	21.05.2008	1000	5 319 080.67	5 452.00	975.62
"ТАСК Ресурс"	ТОВ "КУА "ТАСК-Інвест" http://www.task.ua	13.12.2007	19.06.2008	1000	987 800.52	1 045.00	945.26

(*) 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.

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 19/06/08 – 25/06/08

Доходність фондів станом на 25/06/08

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	-0.45%	-7.76%	-11.17%	-13.24%	-2.37%	-14.38%	350.51%	89.15%
"Преміум - фонд збалансований"	1000	-0.90%	-7.44%	-13.04%	-11.94%	9.37%	-12.72%	145.41%	54.21%
"Парекс фонд Українських Облігацій"	10	-0.57%	-4.21%	-5.13%	-2.98%	11.16%	-4.07%	88.41%	34.89%
"Парекс Український Збалансований фонд"	10	-0.64%	-6.15%	-7.88%	-7.46%	9.11%	-8.37%	104.69%	43.18%
"Альтус-збалансований"	1000	-0.90%	-6.13%	-8.52%	-10.75%	-1.78%	-11.88%	55.44%	33.45%
"Володимир Великий"	1000	-0.16%	-3.55%	-6.67%	-6.12%	10.76%	-7.24%	57.14%	39.72%
"Ярослав Мудрий - фонд акцій"	1000	0.41%	-5.89%	-9.14%	-11.38%	7.02%	-12.02%	64.62%	44.93%
"Бонум Оптимум"	100	-0.98%	-9.26%	-10.97%	-11.20%	13.68%	-12.08%	32.39%	24.79%
"СЕБ Фонд збалансований"	100	-0.73%	-2.77%	-3.05%	-4.70%	н.д.	-5.09%	14.25%	(*)
"СЕБ Фонд грошовий ринок"	1000	-0.11%	-1.06%	-2.74%	-4.03%	н.д.	-4.44%	8.17%	(*)
"Магістр-фонд збалансований"	1000	0.14%	-5.33%	-7.58%	-9.83%	н.д.	-11.83%	8.48%	(*)
"Дельта-Фонд збалансований"	1000	0.34%	-2.02%	-5.89%	-8.98%	н.д.	-10.17%	-1.12%	(*)
"Дельта-Фонд грошового ринку"	1000	0.22%	-0.42%	-4.96%	-6.86%	н.д.	-8.27%	-2.23%	(*)
"Преміум-фонд Індексний"	1000	0.06%	-4.97%	-8.31%	н.д.	н.д.	н.д.	-10.56%	(*)
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд ЛІКВІДНИХ АКЦІЙ"	1000	-0.47%	-7.87%	-10.03%	н.д.	н.д.	н.д.	-9.98%	(*)
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд збалансований ОПТИМАЛЬНИЙ"	1000	0.10%	-4.92%	-6.48%	н.д.	н.д.	н.д.	-8.50%	(*)
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд грошового ринку НАДІЙНИЙ"	1000	0.18%	-2.16%	-0.86%	н.д.	н.д.	н.д.	-7.39%	(*)
"АВРОРА - фонд зростання"	1000	0.05%	-7.29%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-11.25%	(*)
"ОТП Класичний"	1000	-0.29%	-1.11%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-2.44%	(*)
"ТАСК Ресурс"	1000	0.09%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-5.47%	(*)

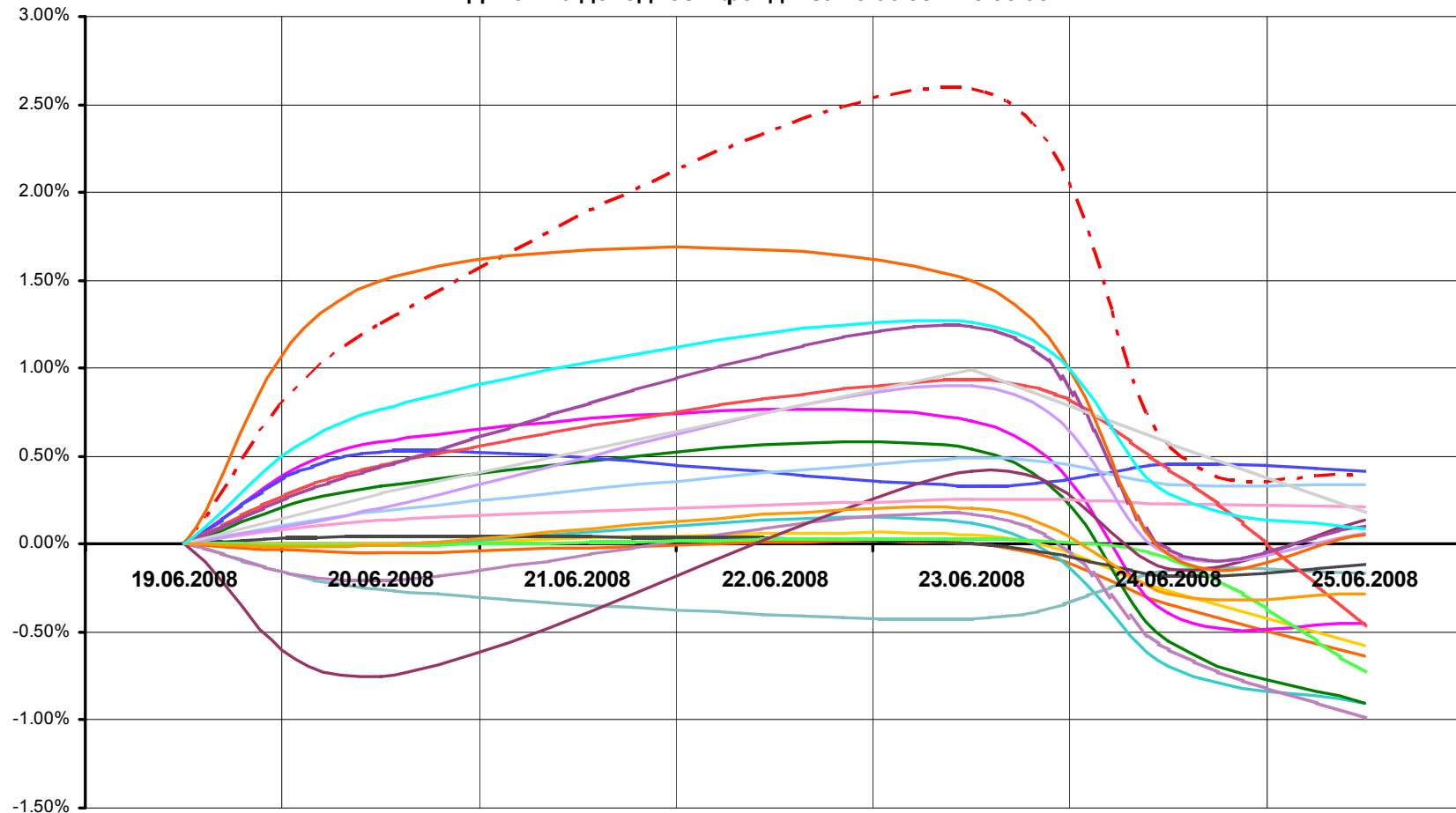
(*) Оскільки фонд досягнув нормативів менше року тому, даний показник буде не репрезентативним.



УКРАЇНЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за 19/06/08 – 25/06/08

Динаміка доходності фондів за 19/06/08 – 25/06/08



- "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"

- "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
- "АВРОПА - фонд зростання"

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

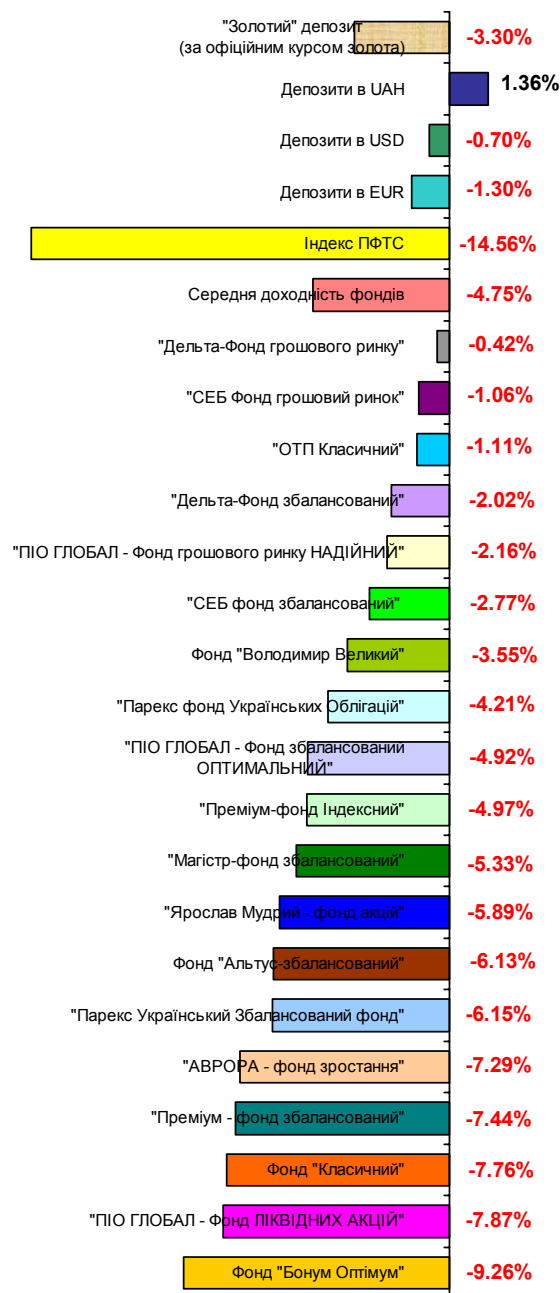
e-mail – gavrylyuk@uaib.com.ua, www.uaib.com.ua



УКРАЇНЬСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за 19/06/08 – 25/06/08

Доходність вкладень у відкриті фонди, банківські депозити та золото за 25/05/08 – 25/06/08, %



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

