



З 26 червня до 2 липня зниження фондових індексів у світі продовжувалося та призвело до рекордного падіння індикаторів за весь час іпотечної кризи. Головним чином, це було спричинено новими втратами міжнародних банків та фінансових корпорацій, продовження росту цін на нафту, подорожчання якої за останній квартал стало рекордним з 1999 року. Це призвело до зниження вартості акції автомобілебудівних та авіакомпаній, а також інших промислових корпорацій. Пов'язані з кредитною кризою збитки та списання активів найбільших світових банків та брокерських компаній досягли майже \$ 400 млрд. Компанії споживчого сектора також зазнавали зменшення темпів реалізації продукції та прибутків через скорочення споживання та спад в економіці. Інвесторів непокоїв подальший розвиток подій у фінансовому та енергетичному секторах. Однак рекордні ціни на енергоносії рухали вгору котировки енергетичних компаній та міжнародних фондів відповідного інвестиційного спрямування. Крім того, на початку липня були опубліковані звітні дані однієї з найбільших у світі автокомпаній, що засвідчили кращі, ніж очікувалося, показники продажів.

В цілому, основні індекси міжнародних фондових майданчиків за тиждень впали на 2-4%.

Український ринок акцій залишався неактивним, 2 липня обсяг торгів склав трохи більше 12 млн. грн., що менше 5,5% сукупного обсягу торгів на біржі за цей день. Негативний потік інформації з-за кордону та відсутність сильних внутрішніх факторів для зростання призвели до падіння індексу ПФТС з 26.06.08 до 02.07.08 на 8% до 720,35 пункту.

Українські відкриті фонди також зазнали втрат цього тижня. Однак деякі з них навіть залучили додаткові кошти та показали додатній чистий обсяг продажу сертифікатів.

До цього огляду включено 22 інвестиційних фонди відкритого типу<sup>1</sup>. Сукупна вартість їхніх чистих активів на 2 липня склала 412 725, 1 тис. грн. ВЧА за тиждень для 20 фондів, що були включені до попереднього огляду, становила 371 999,8 тис. грн. (-21 462 тис. грн., -5,45%). При цьому чистий відтік капіталу з цих ІСІ був у розмірі 20 658 тис. грн., а кількість розміщених цінних паперів фондів скоротилась на 5,08%. Чисті активи найбільше впали у фонду *"Конкорд Достаток"* (-12 099 тис. грн., -26,98%), в основному, за рахунок виходу інвесторів, оскільки обсяг сертифікатів фондів в обігу зменшилась на -22,83%. Це було також головним чинником суттєвого скорочення ВЧА *"Парекс Український Збалансований фонд"* (-13 294 тис. грн., -8,13%). У фонду *"Класичний"* значне зменшення вартості чистих активів (-3 291 тис. грн., -4,44%) відбулося, в першу чергу, за рахунок падіння вартості сертифікатів. Чотири фонди додатково розмістили сертифікати (приріст склав до +1%).

Лідером цього разу став *"СЕБ Фонд грошовий ринок"*, який був єдиним, що показав зростання ВЧА (майже +5,2 тис. грн., +0,16%) та позитивну доходність вкладень (+0,18% за тиждень). Середня тижнева зміна вартості сертифікатів відкритих фондів склала -1,92%. Менше ніж на 1% подешевшали цінні папери ще двох учасників ринку – *"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд ЛІКВІДНИХ АКЦІЙ"* (-0,6%) та *"Парекс фонд Українських Облігацій"* (-0,96%). А найбільше втратили інвестори *"АВРОПА - фонд зростання"* (-3,72%).

За місяць з 2 червня до 2 липня середня зміна вартості сертифікатів 21 відкритого фонду становила -6,21%, для 20 фондів з попереднього огляду цей показник склав -6,13%. Сертифікати *"СЕБ Фонд грошовий ринок"* втратили у ціні за цей час 0,45% і стали лідером останнього місяця, а вкладення до фондів *"Бонум Оптимум"* та *"Класичний"* знецінились відповідно на 10,31% та 10,09%.

З початку року відкриті фонди просіли у середньому на 11,04%, у той час як основний індикатор біржового фондового ринку, індекс ПФТС, – на 38,64%.

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



# УКРАЇНЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за 26/06/08 – 02/07/08

## Інформація про фонди станом на 02/07/08

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" <a href="http://www.kinto.com">http://www.kinto.com</a>	11.05.2004	14.07.2004	100	70 849 658.84	163 445	433.48
"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	26 198 101.06	10 946	2 393.39
"Преміум-фонд Індексний"		23.10.2007	31.01.2008	1000	21 082 487.83	24 297	867.70
"Парекс фонд Українських Облігацій"	ТОВ КУА АПФ "Парекс Ассет Менеджмент Україна"	13.06.2005	06.12.2005	10	18 858 099.68	1 013 160	18.61
"Парекс Український Збалансований фонд"	<a href="http://parex.com.ua">http://parex.com.ua</a>	13.06.2005	15.01.2006	10	150 188 986.46	7 550 178	19.89
"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	39 777 269.01	26 290	1 513.02
"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	1 841 410.24	1 184	1 555.25
"Ярослав Мудрий - фонд акцій"		21.07.2006	10.01.2007	1000	3 715 737.06	2 293	1 620.47
"Бонум Оптімум"	ТОВ "КУА "Бонум Груп" <a href="http://bonum-group.com/">http://bonum-group.com/</a>	08.09.2006	27.02.2007	100	3 132 676.41	24 149	129.72
"СЕБ Фонд збалансований"	ТОВ КУА "СЕБ Ессет Менеджмент Україна"	15.12.2006	09.07.2007	100	11 119 716.36	100 583	110.55
"СЕБ Фонд грошовий ринок"	<a href="http://www.seb.ua/">http://www.seb.ua/</a>	15.12.2006	09.07.2007	1000	3 178 826.75	2 934	1 083.44
"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	1 320 487.31	1 238	1 066.63
"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	6 643 260.00	6 802	976.66
"Дельта-Фонд грошового ринку"		19.06.2007	04.12.2007	1000	3 321 872.00	3 452	962.30
"Конкорд Стабільність"	ТОВ "КУА "Конкорд Ессет Менеджмент"	06.07.2007	27.12.2007	100	7 988 359.26	88 224	90.55
"Конкорд Достаток"	<a href="http://www.concorde-asset.com.ua">http://www.concorde-asset.com.ua</a>	06.07.2007	24.01.2008	100	32 736 939.25	359 137	91.15
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд ЛІКВІДНИХ АКЦІЙ"		17.12.2007	26.02.2008	1000	1 398 836.84	1 566	893.25
"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	1 075 820.70	1 198	898.01
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд грошового ринку НАДІЙНИЙ"		17.12.2007	26.02.2008	1000	633 955.44	702	903.07
"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	1 514 364.80	1 770	855.57
"ОТП Класичний"	ТОВ "КУА "ОТП Капітал" <a href="http://otpcapital.com.ua/">http://otpcapital.com.ua/</a>	27.11.2007	21.05.2008	1000	5 198 038.47	5 452	953.42
"ТАСК Ресурс"	ТОВ "КУА "ТАСК-Інвест" <a href="http://www.task.ua">http://www.task.ua</a>	13.12.2007	19.06.2008	1000	950 196.19	1 045	909.28

(\*) Усі фонди - відкриті диверсифіковані пайові

**Примітка:** враховуючи те, що 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](mailto:gavrylyuk@uaib.com.ua), [www.uaib.com.ua](http://www.uaib.com.ua)



# УКРАЇНЬСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за 26/06/08 – 02/07/08

## Доходність фондів станом на 02/07/08

Назва фонду	Номінал 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	-3.11%	-10.09%	-12.86%	-17.62%	2.20%	-17.62%	333.48%	84.00%
"Преміум - фонд збалансований"	1000	-2.46%	-8.63%	-14.63%	-14.88%	19.69%	-14.88%	139.34%	51.22%
"Парекс фонд Українських Облігацій"	10	-0.96%	-4.45%	-5.23%	-5.28%	14.47%	-5.23%	86.13%	33.48%
"Парекс Український Збалансований фонд"	10	-1.86%	-7.78%	-8.79%	-11.00%	13.35%	-10.96%	98.92%	40.16%
"Альтус-збалансований"	1000	-2.44%	-7.73%	-9.71%	-14.23%	0.38%	-14.23%	51.30%	30.25%
"Володимир Великий"	1000	-1.08%	-3.54%	-6.52%	-8.19%	17.68%	-8.19%	55.52%	37.60%
"Ярослав Мудрий - фонд акцій"	1000	-1.45%	-6.42%	-9.34%	-13.39%	12.01%	-13.39%	62.05%	42.02%
"Бонум Оптимум"	100	-1.87%	-10.31%	-11.58%	-13.86%	19.00%	-13.86%	29.72%	22.10%
"СЕБ Фонд збалансований"	100	-3.03%	-5.87%	-5.81%	-8.17%	н.д.	-8.17%	10.55%	(*)
"СЕБ Фонд грошовий ринок"	1000	0.18%	-0.45%	-1.95%	-4.30%	н.д.	-4.29%	8.34%	(*)
"Магістр-фонд збалансований"	1000	-1.16%	-7.19%	-7.16%	-13.31%	н.д.	-13.31%	6.66%	(*)
"Дельта-Фонд збалансований"	1000	-1.40%	-2.68%	-6.44%	-11.27%	н.д.	-11.27%	-2.33%	(*)
"Дельта-Фонд грошового ринку"	1000	-1.69%	-1.55%	-6.34%	-9.72%	н.д.	-9.72%	-3.77%	(*)
"Конкорд Стабільність"	100	-1.97%	-5.57%	-3.96%	н.д.	н.д.	-9.45%	-9.45%	(*)
"Конкорд Достаток"	100	-1.68%	-8.30%	-9.71%	н.д.	н.д.	н.д.	-8.85%	(*)
"Преміум-фонд Індексний"	1000	-2.80%	-7.16%	-9.22%	н.д.	н.д.	н.д.	-13.23%	(*)
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд ЛІКВІДНИХ АКЦІЙ"	1000	-0.60%	-7.62%	-9.48%	н.д.	н.д.	н.д.	-10.67%	(*)
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд збалансований ОПТИМАЛЬНИЙ"	1000	-1.45%	-7.21%	-7.46%	н.д.	н.д.	н.д.	-10.20%	(*)
"ПІО ГЛОБАЛ - Фонд грошового ринку НАДІЙНИЙ"	1000	-2.02%	-4.52%	-8.59%	н.д.	н.д.	н.д.	-9.69%	(*)
"АВРОРА - фонд зростання"	1000	-3.72%	-9.22%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-14.44%	(*)
"ОТП Класичний"	1000	-2.10%	-4.13%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-4.66%	(*)
"ТАСК Ресурс"	1000	-3.51%	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	-9.07%	(*)

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

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

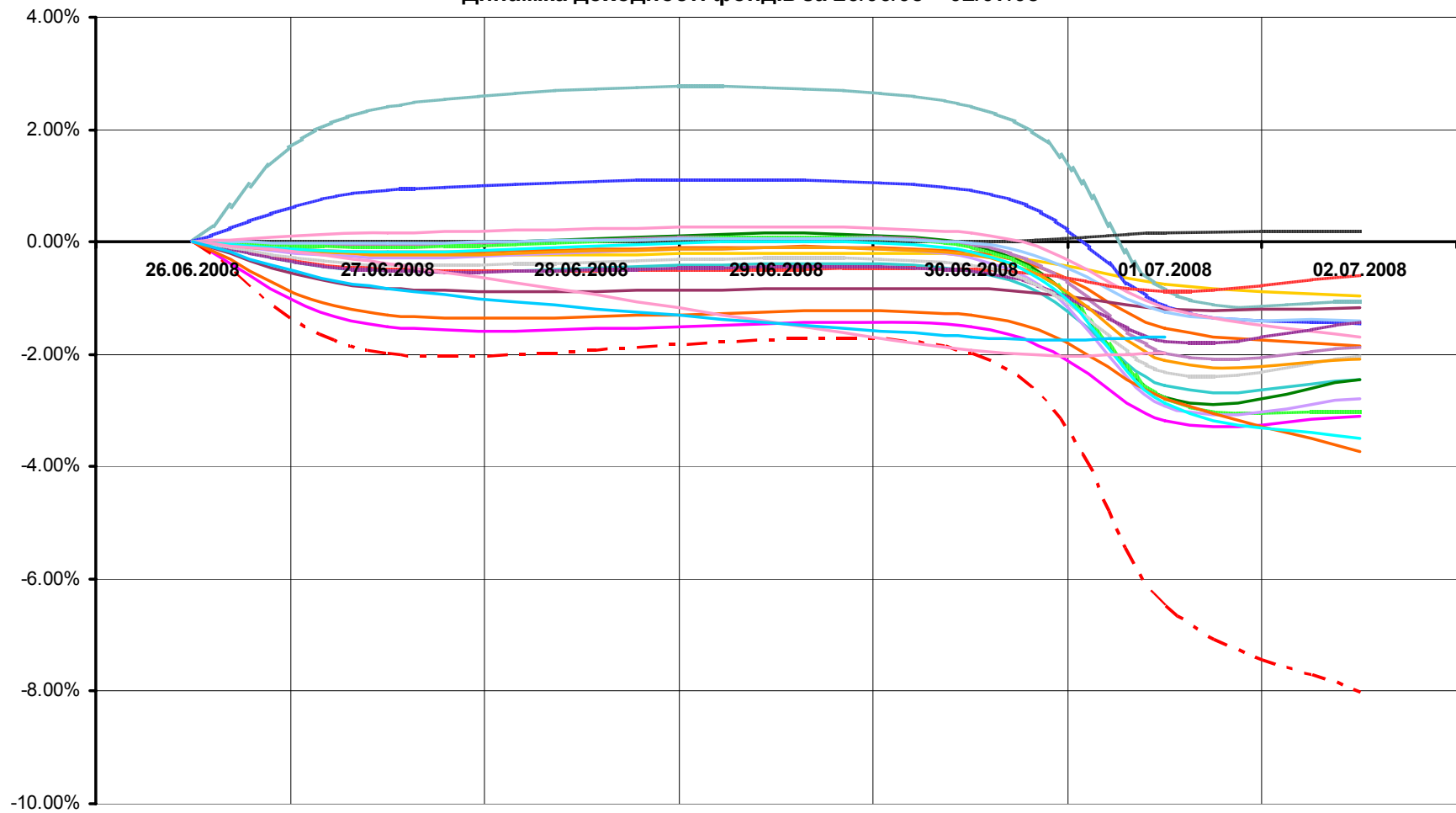
e-mail – [gavrylyuk@uaib.com.ua](mailto:gavrylyuk@uaib.com.ua), [www.uaib.com.ua](http://www.uaib.com.ua)



# УКРАЇНЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за 26/06/08 – 02/07/08

### Динаміка доходності фондів за 26/06/08 – 02/07/08



- "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"

- "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"

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

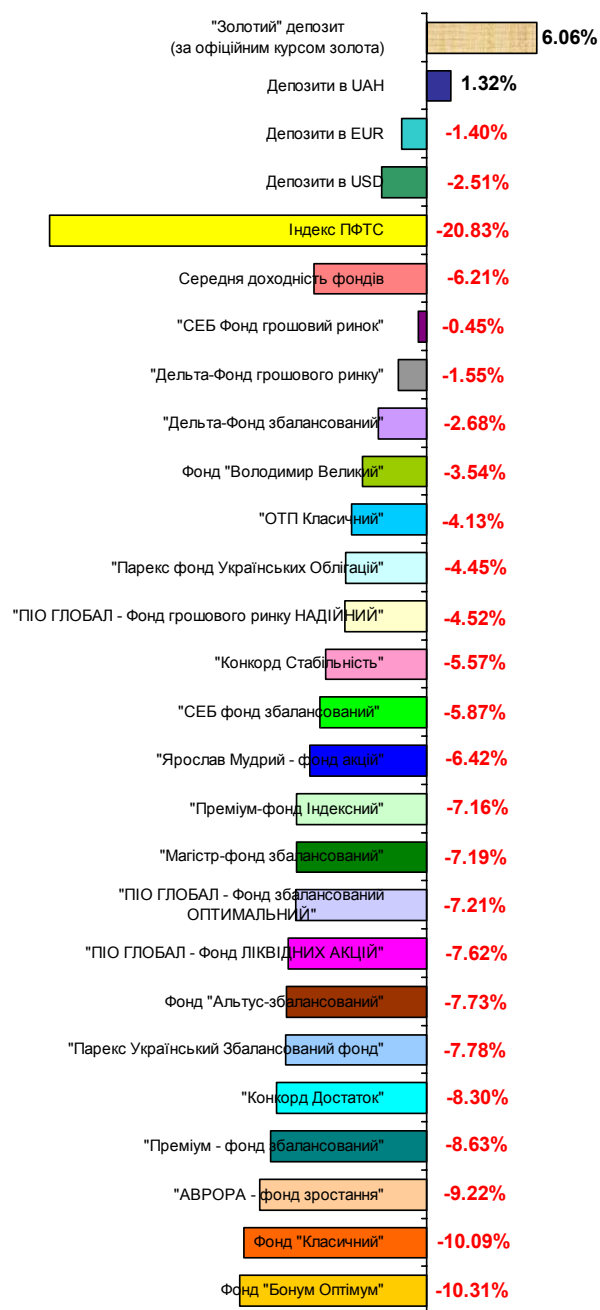
e-mail – [gavrylyuk@uaib.com.ua](mailto:gavrylyuk@uaib.com.ua), [www.uaib.com.ua](http://www.uaib.com.ua)



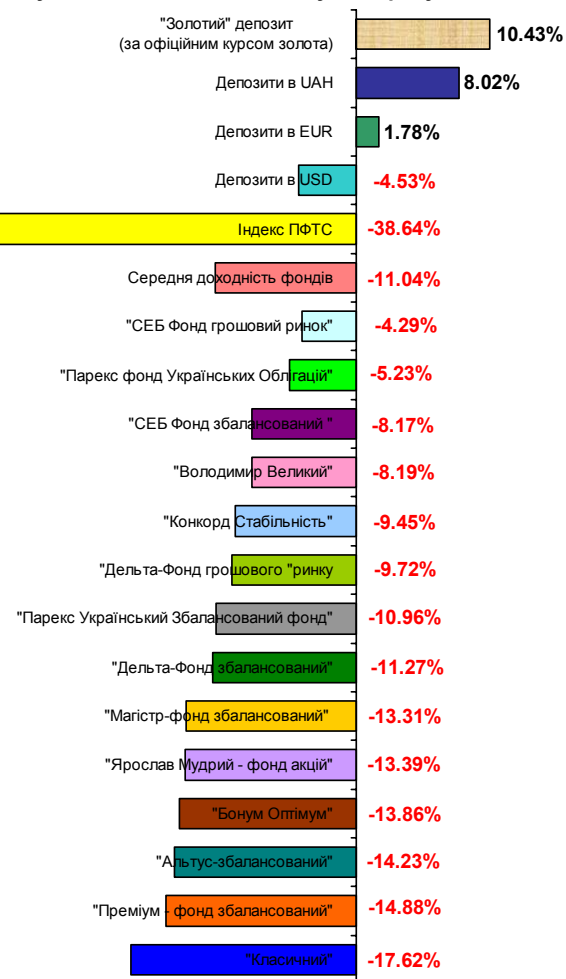
## УКРАЇНЬСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

Щотижневий аналітичний огляд діяльності відкритих ІСІ в Україні за 26/06/08 – 02/07/08

Доходність вкладень у відкриті фонди, банківські депозити у валюті й золоті за 02/06/08 – 02/07/08



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](mailto:gavrylyuk@uaib.com.ua), [www.uaib.com.ua](http://www.uaib.com.ua)