



# «ОТП Классический»

открытый диверсифицированный паевой инвестиционный фонд



30 апреля 2014 г.

Динамика СЧА на 1 сертификат

1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	С начала года	С начала деятельности
-0.42%	1.27%	5.93%	15.02%	3.44%	72.87%

под периодами 1, 3, 6 месяцев, 1 год подразумевается количество календарных месяцев, которые отсчитываются в обратном порядке от даты составления данного проспекта.

### Сведения о фонде

Дата начала размещения сертификатов	18 января 2008 года
Объем эмиссии	250 000 000.00 грн.
Срок деятельности фонда	бессрочный
Стоимость инвестиционного сертификата	1 728,72 грн.
Стоимость чистых активов	6 389 340,98 грн.
Количество размещенных ценных бумаг	3 696
Номинальная стоимость сертификата	1 000.00 грн.
Минимальный объем инвестиции	1 сертификат
Обратный выкуп сертификатов	каждый рабочий день
ISIN код	UA4000028666
Код ЕГРСИ	211851
Хранитель фонда	ПАТ «Укрсоцбанк»
Вознаграждение управляющей компании	1,5% от СЧА фонда
Обслуживание счета в ценных бумагах*	бесплатно
Комиссия при покупке/продаже сертификатов	0% / 0.1% (мин. 100 грн)
Рекомендуемый срок инвестиций	краткосрочный
Уровень риска	низкий

### Стратегия фонда

Фонд рассчитан на инвесторов с умеренным отношением к риску, склонных к сдержанной, консервативной стратегии сохранения собственного капитала.

Инвестирование средств фонда направлено на формирование диверсифицированного портфеля, который обеспечивает максимально возможный уровень доходности при наименьшем уровне риска. Средства фонда инвестируются исключительно в инструменты с фиксированной доходностью: облигации и депозиты, поскольку эти инструменты обеспечивают минимальный уровень риска инвестиций.

#### Комментарий инвестиционного управляющего:

Доходность фонда «ОТП Классический» в апреле составила -0.42%. Доходность с начала года составила 3.44%. Такой показатель доходности связан со списанием половины стоимости облигаций Верховного Совета Автономной Республики Крым, доля которых до переоценки составляла 3% активов фонда. Данное списание было произведено в соответствии с законодательной процедурой оценки активов инвестиционных фондов и была вызвана нулевой оплатой эмитентом купонного дохода по этим облигациям в течение месяца от даты его возникновения. Невыплата купонного дохода была связана с отсутствием у эмитента реестра собственников ценных бумаг и отказом Национального депозитария Украины в его предоставлении эмитенту. КУА «ОТП Капитал» направила эмитенту письмо с требованием о выплате дохода вместе с документами, подтверждающими принадлежность фондом «ОТП Классический» облигаций АР Крым. В случае выплаты задолженности, облигации обратно переоценятся к их полной стоимости.

Ставки доходности на протяжении месяца оставались неизменными. Ставки по коротким депозитам (до 3 месяцев) находились на уровне 19-22% в зависимости от банка, а ставки на более длительные периоды составляли 23% годовых. Доходности по государственным облигациям со сроком до погашения 1 год остались на уровнях 17-20% годовых, а по более коротким бумагам 15% годовых. 30 апреля МВФ принял решение о выделении Украине финансирования на протяжении 2014 - 2016 гг. в общем размере 17 млрд. дол., из которых 3.2 млрд. дол. выделяется немедленно, а остальная сумма разделяется на равные части, получение которых будет зависеть от дальнейшего мониторинга фондом хода развития экономики Украины. Полученные средства будут направлены на покрытие бюджетного дефицита Украины, что не отразится на таких рыночных показателях, как курс валют и доходности на денежном рынке. Напряженная ситуация на юго-востоке страны и вопрос успешного проведения выборов Президента, продолжает оказывать негативное влияние на ставки и курс национальной валюты до конца месяца. В зависимости от развития ситуации, возможно соответствующее движение ставок доходности и курса валюты. Согласование финансовой МВФ даст старт ряду программ финансирования, утвержденных другими странами и финансовыми институтами. В долгосрочной перспективе получение этих средств, при отсутствии военной угрозы, будет способствовать росту курса национальной валюты, снижению ставок и стабилизации экономической ситуации. «ОТП Классический» использует высокие ставки по депозитам и облигациям с целью фиксации доходности фонда на максимальном уровне.

В отчетном периоде в портфеле фонда погасились облигации Министерства финансов Украины, выпуск 118871 - 92 шт. В портфель фонда были куплены облигации Министерства финансов Украины, выпуск 83059 - 6 031 шт. Свободные средства фонда размещались на депозитах в Альфа банке, Проминвестбанке, ВТБ Банке, Идея Банке, Укрсиббанке, Димантбанке, Укргазбанке, ОТП Банке на общую сумму 11 млн. грн. В конце месяца фонд получил заявку на выход от крупного инвестора, в связи с чем, в последний день месяца на текущем счете в ОТП Банке была аккумулирована большая сумма средств, что соответственно отразилось на снижении крупнейших вложений активов.

С начала года доходность фонда отстала от доходности бенчмарка на 0.19%.

В июне планируется изменение вида фонда с диверсифицированного на специализированный фонд денежного рынка. Данное изменение осуществляется согласно новому закону «Об институтах совместного инвестирования» №5080-VI, вступившему в действие с 01.01.2014. Изменение вида фонда позволит расширить некоторые лимиты на инвестирование средств фонда, что будет способствовать реализации более гибкой инвестиционной стратегии и максимизации его доходности. Полный список требований к структуре активов нового вида фонда определяется в ст. 48 вышеуказанного закона.

### Крупнейшие вложения активов

<b>Депозиты и денежные средства</b>	<b>62.2%</b>
ПАТ "ОТП Банк"	55.9%
ПАТ "Альфа Банк"	3.7%
ПАТ "Свобанк"	2.3%
ПАТ "ВТБ Банк"	0.2%
<b>Облигации</b>	<b>37.3%</b>
Міністерство фінансів України 83059	25.8%
Міністерство фінансів України 64166	7.1%
Верховна Рада АР Крим	3.9%
Міністерство фінансів України 82622	0.6%
<b>Другие**</b>	<b>0.5%</b>

\* - обслуживание счета в ценных бумагах осуществляется АО "ОТП Банк", лицензия НКЦБФР АЕ № 185009 от 08.10.2012 г.

\*\* - средства для торгов на фондовой бирже

1 - Стандартное отклонение - показатель рискованности инвестиции. Значение "0" показывает, что дневная доходность фонда была неизменной, вероятность изменения доходности незначительна. Чем больше данный показатель, тем больше вероятность непредвиденных изменений доходности фонда как вверх, так и вниз.

2 - Коэффициент Шарпа - показатель вознаграждения инвесторов за принятый риск. Показывает, какую дополнительную доходность в сравнении с безрисковой ставкой (ставкой срочного депозита) приносит фонд на каждую дополнительную единицу риска (стандартного отклонения). В случае снижения стоимости пая (акции) фонда значение коэффициента может быть отрицательным.

3 - Коэффициент корреляции с индексом Украинской биржи показывает взаимосвязь между доходностью фонда и индексом УБ. Значение +1 показывает, что существует идеальная прямая взаимосвязь, значение "0" показывает, что связи между фондом и индексом нет, значение "-1" показывает, что существует идеальная обратная взаимосвязь.

Историческая доходность не является гарантией повторения такой же доходности в будущем. Данный проспект не является рекламой ценных бумаг, а также рекомендацией купить либо продать ценные бумаги данного фонда. Перед покупкой инвестиционных сертификатов необходимо внимательно ознакомиться с Проспектом эмиссии ценных бумаг инвестиционного фонда.

ООО «КУА «ОТП Капитал», 01133, Украина, г. Киев, ул. Кутузова, 12

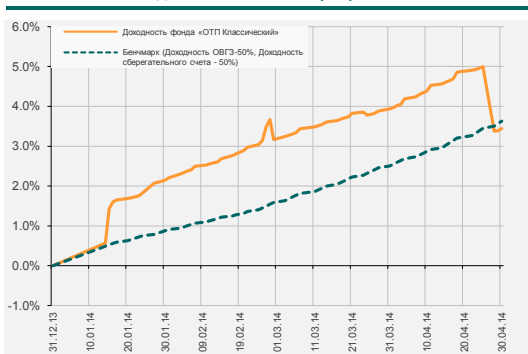
тел./факс: +38 044 492 34 99, www.otpcapital.com.ua, capital@otpbank.com.ua

Лицензия ГКЦБФР АД №075876 от 28.09.2012 на осуществления деятельности по управлению активами институциональных инвесторов (деятельности по управлению активами)

### Показатели риска

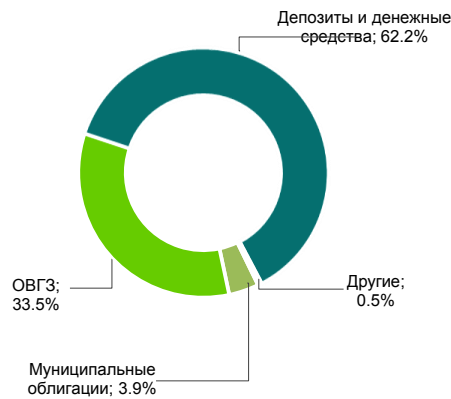
Стандартное отклонение <sup>1</sup>	0.35%
Коэффициент Шарпа <sup>2</sup>	Н/Д
Коэффициент корреляции с индексом УБ	Н/Д

Динамика СЧА на 1 сертификат



### Инвестиционный портфель фонда

#### По классам активов



Депозиты и денежные средства; 62.2%

ОВГ3; 33.5%

Муниципальные облигации; 3.9%

Другие; 0.5%