



«ОТП Валютний»

Інтервальный спеціалізований пайовий інвестиційний фонд



31 грудня 2016 р.

Рівень ризику фонду



Цільова структура активів

- до 100% ОВДП номіновані в дол. США
- до 90% єврооблігації укр. емітентів
- до 100% депозити ном. в гривнях і дол. США
- до 20% ф'ючерс на пару гривня/дол. США

Показники ризику

| | |
|------------------------------------|-------|
| Стандартне відхилення ¹ | 0.91% |
| Коефіцієнт Шарпа ² | 0.34% |

Динаміка ціни інвестиційного сертифіката

| 1 місяць | 3 місяці | 6 місяців | 1 рік | З початку року | З початку діяльності |
|---|----------|-----------|-------|----------------|----------------------|
| у гривні | | | | | |
| 6.72% | 6.54% | 13.51% | Н/Д | Н/Д | 9.29% |
| перерахована у доларах США за курсом НБУ | | | | | |
| 0.47% | 1.53% | 3.76% | Н/Д | Н/Д | 8.60% |

Під періодами 1, 3, 6 місяців, рік, маютьсся на увазі 30 (31), 90 (91), 181 (182), 365 днів, що відрховуютьсся у зворотньому порядку від дати цього звіту.

Інформація про фонд

| | |
|--|---------------------------------|
| Дата визнання фонду НКЦПФР | 18.03.2016 |
| Обсяг емісії | 200 000 000 грн. |
| Термін діяльності фонду | безстроковий |
| Вартість інвестиційного сертифіката | 109.29 грн. |
| Вартість чистих активів | 21 050 997.60 грн. |
| Кількість розміщених сертифікатів | 192 616 |
| Номінальна вартість сертифіката | 100 грн. |
| Мінімальна сума інвестиції | 20 000 грн. |
| Зворотній викуп сертифікатів | щоквартально |
| Код ЄДРПЄ | 22400328 |
| Зберігач фонду | ПАТ «Укрсоцбанк» |
| Винагорода КУА | 1.5% від ВЧА фонду |
| Відкриття рахунку в цінних паперах* | 300 грн. |
| Комісія при купівлі/продажу сертифікатів | 200 грн. / 0.5% (мін. 200 грн.) |
| Рекомендований термін інвестицій | від 3 місяців |

Стратегія фонду

Фонд розрахований на інвесторів з поміркованим ставленням до ризику, що бажають захистити свій капітал від ризику девальвації національної валюти і отримати дохід не нижче рівня банківських валютних депозитів.

Інвестування активів фонду спрямоване на формування диверсифікованого портфеля депозитів та облігацій, номінованих в іноземній валюті, що забезпечують привабливий рівень доходності при збереженні поміркованого ризику.

Коментар інвестиційного керуючого:

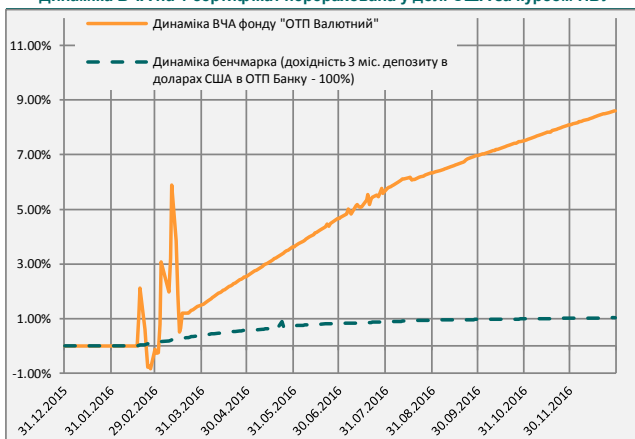
Доходність фонду «ОТП Валютний» в гривнях в грудні становила +6.72%. Курс долара США відносно гривні в цей період підвищився на 6.2%, до рівня 27.19 грн./дол. Доходність фонду в доларах США за цей період становила +0.47% (5.8% річних). Доходність фонду в доларах США з дати конвертації коштів зі старого фонду в новий (17.02.2016) складала +8.6% (9.9% річних). Девальвація гривні за цей період становила 0.6%.

Стрімкий ріст курсу гривні до долара США в другій половині грудня був обумовлений двома факторами: відтік вкладів Приватбанку і перехід цих коштів у готівковий долар, а також відшкодування державою ПДВ експортерам на суму 12.5 млрд. грн., внаслідок чого експортери низили обсяг продажу іноземної валюти на міжбанківському ринку через відсутність такої необхідності. В результаті курс гривні на міжбанківському та готівковому ринку зріс під кінець року. Ставки по депозитах у доларах США у звітному періоді по короткостроковим депозитам залишилися на рівні 2-4% річних, а по довгостроковим до 12 місяців - на рівні 3-6% річних. «ОТП Валютний» залишається найкращим інструментом «ОТП Капітал» для хеджування валютних ризиків. Він продовжує демонструвати значно вищу доходність у доларах США порівняно з валютними депозитами.

В грудні в портфель фонду були придбані облігації Міністерства фінансів України, випуск 195036 – 17 шт. З початку діяльності доходність фонду перевищила бенчмарк на 7.6%. Оскільки майже 100% портфелю фонду складають активи номіновані в доларах США, «ОТП Капітал» публікує динаміку чистих активів фонду перераховану у доларах США за курсом НБУ для більш якісного відображення доходності фонду.

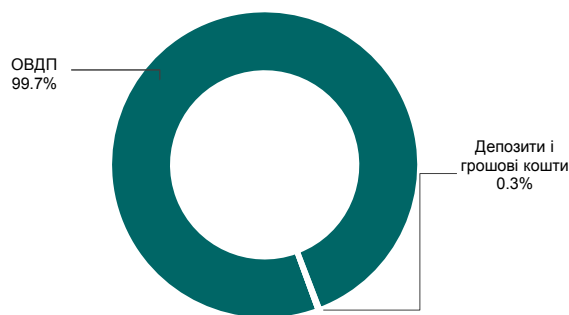
З огляду на високий показник доходності фонду порівняно з доходністю депозитів та успішне перевищення бенчмарку, в грудні був підвищений рівень винагороди КУА на 0.5% до 1.5%.

Динаміка ВЧА на 1 сертифікат перерахована у дол. США за курсом НБУ



Інвестиційний портфель фонду

За класами активів



Найбільші вкладення активів

| Державні облігації | 99.7% |
|--------------------------------------|-------------|
| Міністерство фінансів України 195036 | 48.4% |
| Міністерство фінансів України 192611 | 37.4% |
| Міністерство фінансів України 194476 | 5.2% |
| Міністерство фінансів України 193783 | 4.4% |
| Міністерство фінансів України 192744 | 2.9% |
| Міністерство фінансів України 194666 | 1.3% |
| Депозити і грошові кошти | 0.3% |
| ПАТ «ОТП Банк» | 0.3% |

* обслуговування рахунку в цінних паперах здійснює ПАТ «ОТП Банк», ліцензія НКЦПФР АЕ №263434 від 12.10.2013 р.

** дебіторська заборгованість, кошти для торгівлі на фондовому ринку

ТОВ «КУА «ОТП Капітал», 03150, Україна, м. Київ, вул. Фізкультурна, 28Д тел./факс +38 044 492 34 69, www.otpcapital.com.ua, capital@otpbank.com.ua
Ліцензія НКЦПФР АД №075876 від 28.09.2012 на здійснення діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами)

1 - Стандартне відхилення - показник ризику інвестиції. Відображає на скільки % може коливатися доходність фонду за один день. Чим вищий цей показник, тим вищими можуть бути коливання доходності фонду як вгору так і вниз.

2 - Коефіцієнт Шарпа - Показник винагороди інвесторів за прийнятний ризик. Показує, яку додаткову доходність порівняно з безризиковою ставкою (ставкою строкового депозиту) приносить фонд на кожну додаткову одиницю ризику (стандартного відхилення). У випадку зниження вартості інвестиційних сертифікатів фонду (від'ємна доходність) значення коефіцієнта може бути від'ємним.