

Щомісячний звіт

31 серпня 2018 року



Інтервальний спеціалізований пайовий інвестиційний фонд "ОТП Валютний"

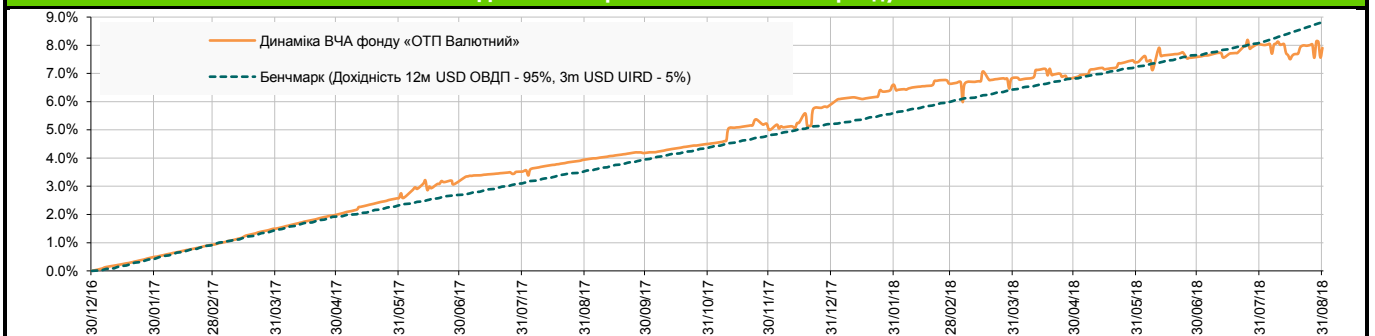
Інформація про фонд

Початок розміщення	18 березня 2016 р.	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.			
Загальний обсяг емісії	200 000 000 грн.	Інвестування активів фонду спрямоване на формування диверсифікованого портфеля депозитів та облігацій, номінованих в іноземній валюті, що забезпечують привабливий рівень доходності при збереженні поміркованого ризику.			
Номинальна вартість 1 сертифікату	100 грн.				
Термін діяльності	безстроковий				
Поточна загальна вартість чистих активів	33 033 167 грн.				
Поточна вартість 1 сертифікату	123 грн.				
Кількість розміщених сертифікатів	269 325				
Винагорода компанії з управління	1% від ВЧА фонду				
Банк-зберігач	ПАТ "Укрсоцбанк"				
Можливість купівлі/продажу	щодня/щоквартально				
Надбавка/знижка при купівлі/продажу*	0.2% до вартості 1 сертифікату				
Мінімальна сума інвестування	20 000 грн.				
Відкриття рахунку в цінних паперах	750 грн./0 грн.** (одноразово)				
Комісія при купівлі/продажу	200 грн./0,5% (мін. 200, макс. 2000 грн.)				

Доходність фонду

	Валюта	За період		У річних	
		€	\$	€	\$
1 місяць		5.57%	-0.12%	91.64%	-1.44%
3 місяці		8.71%	0.47%	39.66%	1.90%
6 місяців		6.19%	1.19%	12.76%	2.40%
3 початку року		2.75%	1.98%	4.15%	2.96%
1 рік		14.77%	3.81%	14.77%	3.81%
3 початку діяльності		22.65%	17.19%	7.59%	6.61%

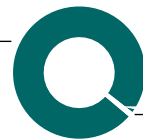
Динаміка вартості чистих активів фонду



Портфель фонду

Державні облігації	99.4%
ОВДП з погашенням у 2019 році	52.9%
ОВДП з погашенням у 2020 році	21.0%
ОЗДП з погашенням у 2023 році	17.7%
ОВДП з погашенням у 2018 році	7.8%
Депозити та грошові кошти	0.6%
ПАТ "ОТП Банк"	0.6%

Державні облігації 99%



Депозити і грошові кошти 0.6%

Коментар



Юрій Олексієнко,
Керівник департаменту з питань інвестиційної діяльності



В серпні на валютному ринку спрацювала ціла низка негативних для гривні факторів, які спричинили девальвацію національної валюти на 5.7% з 26.76 до 28.28 UAH/USD. Серед факторів варто виділити: а) погашення короткострокових високодохідних гривневих ОВДП, тримачами яких були закордонні інвестори, які після отримання гривні виводили короткострокові інвестиції з країни; б) репатріація дивідендів дочками іноземних компаній; в) сезонна активізація імпортерів; г) повернення значних сум ПДВ експортерам, які за наявності надлишкової гривні не поспішали продавати долари. Попит на долари спричинив і ріст ставок по доларових депозитах в банківській системі, зокрема довгострокових, де можна було отримати до 5% річних. Потреба в доларах у Міністерства фінансів також спровокувала зростання ставок на первинних аукціонах по доларових ОВДП, де короткострокові пропонувалися з доходністю 5.9%, а довгострокові 6.3%.

Фонд "ОТП Валютний" в серпні продемонстрував високу доходність в гривні, +5.6%, через значну девальвацію гривні, однак в доларах, у зв'язку з переоцінкою вартості облігацій, доходність фонду зупинилася нижче нульової позначки - 0.12% або -1.44% річних. Проте після переоцінки облігацій, суттєво збільшилася середня доходність портфеля (+0.8%), яка в подальшому буде забезпечувати вищу доларову доходність для фонду.

У серпні з портфеля фонду були продані доларові ОВДП з погашенням у 2018 році на суму в 5.7 млн. грн. та з погашенням у 2019 році на суму в 3.0 млн. грн. Це дозволило придбати з вищою доходністю доларові ОВДП з погашенням у 2018 на суму 3.0 млн. грн, з погашенням у 2019 році на суму 7.2 млн. грн. та облігації зовнішньої державної позики (Єврооблігації) з доходністю близькою до 8% в доларах.

Оскільки близько 100% портфелю фонду складають активи номіновані в доларах США, "ОТП Капітал" публікує динаміку чистих активів фонду перераховану в доларах США за курсом НБУ для більш якісного відображення доходності фонду. "ОТП Валютний" залишається найкращим інструментом "ОТП Капітал" для хеджування валютних ризиків та продовжує демонструвати значно вищу доходність у доларах США порівняно з валютними депозитами.

Контакти

<p>ТОВ "Компанія з управління активами "ОТП Капітал" ЄДРПОУ 35290039, Ліцензія НКЦФР на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами) АД №075876 від 28.09.2012 р., строк дії ліцензії: з 29.09.2012 р. – необмежений. Свідоцтво про включення до державного реєстру фінансових установ, які надають фінансові послуги на ринку цінних паперів №1148, видане ДКЦФР 26.10.2007 р.</p>	<p>Консультація: 044 492 34 69 03150, м. Київ, вул. Фізкультури, 28Д Тел./факс: 044 492 34 69 E-mail: capital@otpbank.com.ua Сайт: www.otpcapital.com.ua</p>
---	---

*відсоток, на який може збільшуватися/зменшуватися ціна сертифікатів при купівлі/продажу для часткової компенсації різниці між курсом НБУ за яким офіційно обліковуються валютні активи фонду, та курсом міжбанківського валютного ринку, за яким фактично придбаються валютні активи у фонд. Надбавка/знижка застосовується у разі, якщо різниця між курсом НБУ та курсом міжбанку більше 0,5%.
**для клієнтів Premium та Private Banking «ОТП Банку» – безкоштовно.

Інтервальний спеціалізований пайовий інвестиційний фонд «ОТП Валютний» ТОВ «ОТП Капітал», код ЄДРПІ 22400328.
Свідоцтво про внесення інституту спільного інвестування до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування №00328, дата видачі: 24.07.2015 р., строк діяльності інституту спільного інвестування – безстроковий.

Із проспектом емісії фонду «ОТП Валютний» можна ознайомитись за місцем знаходження ТОВ «КЮА «ОТП Капітал»: 03680, м. Київ, вул. Фізкультури, 28 (Літера «Д») або за адресою: www.otpcapital.com.ua.

Увага: прибутковість інвестицій здійснених на фондовому ринку може збільшитись або зменшитись, результатами інвестування в минулому не гарантуються доходи в майбутньому. Держава не гарантує прибутковість інвестицій на фондовому ринку. ТОВ «КЮА «ОТП Капітал» не гарантує розмір прибутковості інвестиційних інструментів, вказаних у цьому матеріалі.