



«ОТП Динамичный»

закрытый недиверсифицированный корпоративный инвестиционный фонд

30 декабря 2011 г.

Динамика СЧА на 1 сертификат

| 1 месяц | 3 месяца | 6 месяцев | 1 год | С начала года | С начала деятельности |
|---------|----------|-----------|---------|---------------|-----------------------|
| -6.22% | -6.37% | -33.62% | -43.99% | -43.99% | -18.21% |

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 акций | 31 марта 2008 года |
| Объем эмиссии | 50 000 000.00 грн. |
| Срок деятельности фонда | 5 лет |
| Стоимость акции | 817.88 грн. |
| Стоимость чистых активов | 1 778 066.84 грн. |
| Количество размещенных ценных бумаг | 2 174 |
| Номинальная стоимость акции | 1 000.00 грн. |
| Минимальный объем инвестиции | 1 акция |
| Обратный выкуп акций | по окончании срока деятельности |
| ISIN код | UA 4000027676 |
| Код ЕГРИСИ | 132931 |
| Хранитель фонда | АО "СЕБ Банк" |
| Вознаграждение управляющей компании | 3,5 % от СЧА фонда |
| Обслуживание счета в ценных бумагах | 150 грн. в год* |
| Комиссия при покупке/продаже акций | 1% |
| Рекомендуемый срок инвестиций | до окончания срока деятельности |
| Уровень риска | высокий |

Стратегия фонда

Фонд ориентирован на инвесторов, которые планируют долгосрочное вложение средств и придерживаются достаточно рискованной инвестиционной стратегии.

Комментарий инвестиционного управляющего:

На протяжении декабря активность торгов на мировых рынках акций медленно снижалась, поскольку инвесторы закрывали позиции, готовясь к отчетной дате и Рождественским праздникам. В начале декабря внимание инвесторов было приковано к саммиту глав стран ЕС. Ожидалось, что политики смогут согласовать и принять общие и четкие меры по борьбе с долговым кризисом в регионе, положив конец неопределенности на рынках. На саммите был согласован максимальный объем Европейского Фонда Финансовой Стабильности в сумме 500 млрд. евро. Ожидается, что фонд начнет работу в середине 2012г. Также было принято решение о выделении МВФ 200 млрд. дол. для кредитования проблемных стран. Основная цель саммита - разработка нового проекта соглашения стран ЕС с более жесткими требованиями к бюджетной и монетарной политике. Проект встретил сопротивление со стороны Англии и в результате не был реализован. После саммита ЕЦБ заявил, что не намерен увеличивать объемы покупок гособлигаций у банков. Рейтинговые агентства оценили саммит как безрезультатный, а агентство Moody's объявило о намерении пересмотреть рейтинги всех стран ЕС в 1 квартале 2012 для возможного понижения поскольку ситуация в Еврозоне только ухудшается, а риски растут. Во второй половине месяца активность торгов была небольшой, а главными драйверами рынка были статистические данные. По результатам месяца индекс Украинской биржи снизился на 7.8%. Объем торгов опустился с 40 млн. грн. до 3-5 млн. грн. в день.

В декабре из портфеля фонда были проданы акции ПАТ "Донбассенерго" [DOEN, 350 шт.], ПАТ "Ясиновский коксохимический завод" [YASK, 10 000 шт.], ПАТ "Центрэнерго" [CEEN, 5 000 шт.], облигации Винницкого городского совета, серия F - 200 шт. облигации Министерства финансов, выпуск 114599 - 265 шт. В портфель фонда были куплены облигации, Министерства финансов Украины, выпуск 48219 - 270 шт. и облигации Львовского городского совета, серия А - 21 шт. За месяц доля акций в фонде снизилась на 4.5% и составила 69.8%.

Крупнейшие вложения активов

| | |
|-------------------------------------|--------------|
| Акции | 70% |
| ВАТ "Мотор Січ" | 15.3% |
| ВАТ "ДЕК "Центрэнерго" | 13.8% |
| ВАТ "Крюківський ВБЗ" | 7.6% |
| Депозиты и денежные средства | 3% |
| ЗАТ "ОТП Банк" п/р | 2.3% |
| Облигации | 27.5% |
| Міністерство фінансів України 48219 | 16.1% |
| Львівська МР | 11.5% |

* - обслуживание счета в ценных бумагах осуществляется АО "ОТП Банк" согласно действующим тарифам, лицензия ГКЦБФР АВ № 470725 от 09.07.2009 г.

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 покупать либо продавать ценные бумаги данного фонда. Перед покупкой акций необходимо внимательно ознакомиться с Проспектом эмиссии ценных бумаг инвестиционного фонда.

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

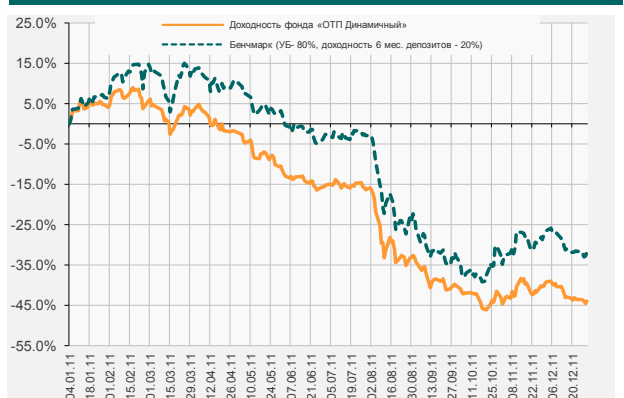
тел./факс +38 044 492 34 69, www.otpcapital.com.ua, capital@otpbank.com.ua

Лицензия ГКЦБФР АВ №470710 от 08.07.2009 на осуществления деятельности по управлению активами институциональных инвесторов (деятельности по управлению активами)

Показатели риска

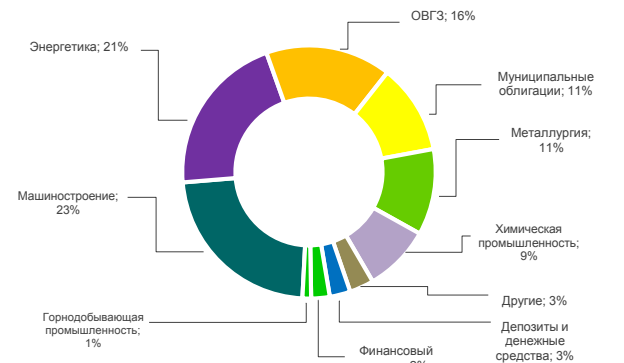
| | |
|---|--------|
| Стандартное отклонение ¹ | 21.74% |
| Коэффициент Шарпа ² | -4.62% |
| Коэффициент корреляции с индексом УБ ³ | 98.86% |

Динамика СЧА на 1 сертификат



Инвестиционный портфель фонда

По секторам экономики



По финансовым инструментам

