



«ОТП Фонд Акций»

открытый диверсифицированный паевой 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
-5.16%	-2.25%	-23.68%	-35.64%	-35.64%	-30.98%

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

Показатели риска

Стандартное отклонение ¹	21.75%
Коэффициент Шарпа ²	-4.62%
Коэффициент корреляции с индексом УБ ³	98.83%

Сведения о фонде

Дата начала размещения сертификатов	1 апреля 2010 года
Объем эмиссии	70 000 000.00 грн.
Срок деятельности фонда	бессрочный
Стоимость инвестиционного сертификата	0.69 грн.
Стоимость чистых активов	6 019 969.08 грн.
Количество размещенных ценных бумаг	8 721 554
Номинальная стоимость сертификата	1.00 грн.
Минимальный объем инвестиции	500 сертификатов
Обратный выкуп сертификатов	каждый рабочий день
ISIN код	UA 4000065056
Код ЕГРИСИ	2111414
Хранитель фонда	ПАТ «Укрсоцбанк»
Вознаграждение управляющей компании	3% от СЧА фонда
Обслуживание счета в ценных бумагах	150 грн. в год*
Комиссия при покупке/продаже сертификатов	0.9%/1%
Рекомендуемый срок инвестиций	свыше 1 года
Уровень риска	Высокий

Стратегия фонда

Фонд ориентирован на стратегию активного управления с целевой долей акций высоколиквидных предприятий на уровне 70%.

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 "Алчевский меткомбинат" [ALMK, 240 000 шт.], ПАТ "Донбассэнерго" [DOEN, 1 000 шт.], ПАТ "Крюковский вагоностроительный завод" [KVBZ, 2 220 шт.], ПАТ "Ясиновский коксохимический завод" [YASK, 25 000 шт.], ПАТ "Мотор Сич" [MSICH, 13 шт.], ПАТ "Стахановский вагоностроительный завод" [SVGZ, 10 000 шт.]. Депозитные средства размещались в Сбербанке России, ВТБ Банке, Платинум Банке и Мегабанке. За месяц доля акций в фонде снизилась на 4.4% и составила 54.8%.

Крупнейшие вложения активов

Акции	55%
ВАТ "ДЕК "Центренерго"	5.5%
ВАТ "Північний ГЗК"	5.2%
ВАТ "Азовсталь"	4.9%
ВАТ "Крюківський вагонобудівний завод"	4.9%
Депозиты и денежные средства	45%
АТ "Сбербанк Росії"	9.5%
ПАТ "Альфа-Банк"	9.0%
ПАТ "ВТБ Банк"	7.4%
ПАТ "МЕГАБАНК"	3.7%

* - 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.

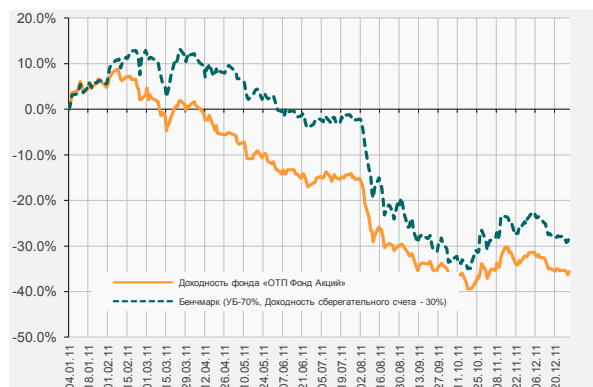
3 - Коэффициент корреляции с индексом Украинской биржи показывает взаимосвязь между доходностью фонда и индексом УБ. Значение +1 показывает, что существует идеальная прямая взаимосвязь, значение "0" показывает, что связи между фондом и индексом нет, значение "-1" показывает, что существует идеальная 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 инвестиционных сертификатов необходимо внимательно ознакомиться с Проспектом эмиссии ценных бумаг инвестиционного фонда.

ООО «ОТП Капитал», 01133, Украина, г. Киев, ул. Кутузова, 12
 тел./факс +38 044 492 34 69, www.otpcapital.com.ua, capital@otpbank.com.ua

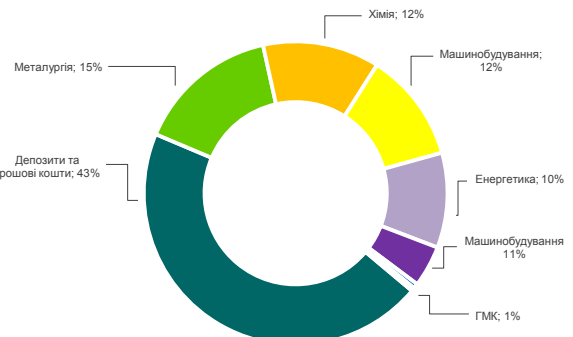
Лицензия ГКЦБФР АВ №470710 от 08.07.2009 на осуществления деятельности по управлению активами институциональных инвесторов (деятельности по управлению активами)

Динамика СЧА на 1 сертификат



Инвестиционный портфель фонда

По секторам экономики



По финансовым инструментам

