



## «ОТП Фонд Акции»

открытый диверсифицированный паевой инвестиционный фонд

31 марта 2011 г.

Динамика СЧА на 1 сертификат

1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	С начала года	С начала деятельности
-2.61%	0.44%	9.60%	н.д.	0.44%	7.72%

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 <sup>1</sup>	1.40%
Коэффициент Шарпа <sup>2</sup>	-2.15%
Коэффициент корреляции с индексом УБ <sup>3</sup>	89.82%

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	1.08 грн.
Стоимость чистых активов	7 863 601.82 грн.
Количество размещенных ценных бумаг	7 300 139
Номинальная стоимость сертификата	1.00 грн.
Минимальный объем инвестиции	500 сертификатов
Обратный выкуп сертификатов	каждый рабочий день
ISIN код	UA 4000065056
Код ЕФРИСИ	2111414
Хранитель фонда	АО "СББ Банк"
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	выше среднего

Стратегия фонда

Фонд ориентирован на стратегию активного управления - до 70% средств вкладываются в акции высоколиквидных предприятий.

### Комментарий инвестиционного управляющего:

Увеличение отставания фондов от бенчмарков в марте связано с принятым решением сохранить долю акций в фонде ниже чем в бенчмарке, в связи с землетрясением в Японии и началом протестов в «исламском мире», которые привели к существенному росту цен на нефть.

Данные действия были предприняты с целью минимизации рисков по фонду в случае негативного сценария развития событий на ядерной станции в Японии, а также возможностью распространения революционных событий на других членах ОПЕК, что могло бы привести к продолжению роста цен на нефть.

В течении марта из портфеля фонда были проданы акции Банка Форум [FORM, 17 000 шт.], Полтавского ГОК [PGOK, 1 020 шт.], Северного ГОКа [SGOK, 7 000 шт.], Мотор Сичи [MSICH, 30 шт.], Харьковского трубного завода [HRTR, 193 000 шт.], Донбассэнерго [DOEN, 700 шт.], Центрэнерго [SEEN, 3 000 шт.]. В портфель были куплены акции Алчевского металлургического комбината [ALMK, 330 000 шт.], МК Азовсталь [AZST, 24 000 шт.], Енакиевского металлургического завода [ENMZ, 723 шт.], Лугансктепловоза [LTPL, 15 000 шт.], Крюковского вагоностроительного завода [KVBZ, 1 000 шт.], Ясиновского КХЗ [YASK, 10 000 шт.]

Новые депозитные вклады размещались в Сбербанке России, Альфа банке, Пиреус банке МКБ, Укрэксимбанке и Дамантбанке на общую сумму 981 тыс. грн.

Крупнейшие вложения активов

<b>Акции</b>	<b>51%</b>
Авдеевский коксохим	5.1%
Донбассэнерго	4.7%
Алчевский металлургический комбинат	4.4%
Ясиновский КХЗ	4.4%
<b>Депозиты и денежные средства</b>	<b>49%</b>
Сбербанк России	9.5%
Укрэксимбанк	9.5%
Альфа-банк	7.1%

\* - 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)

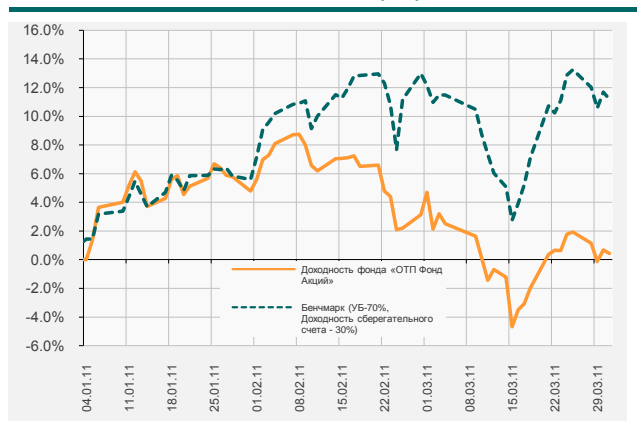
3 - Коэффициент корреляции с индексом Украинской биржи показывает взаимосвязь между доходностью фонда и индексом УБ. Значение +1 показывает, что существует идеальная прямая взаимосвязь, значение "0" показывает, что связи между фондом и индексом нет, значение "-1" показывает, что существует идеальная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

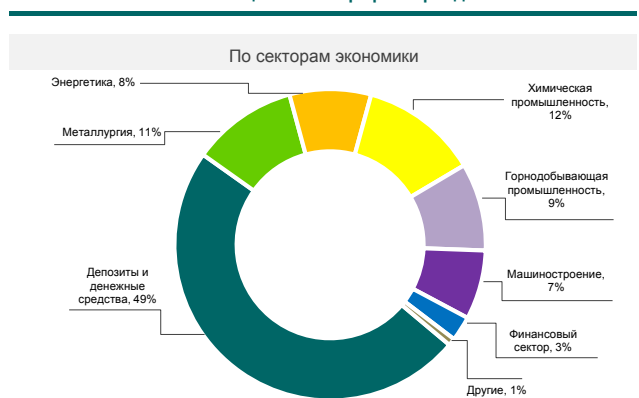
ООО «КУА «ОТП Капитал», 01133, Украина, г. Киев, ул. Кутузова, 12  
тел./факс +38 044 492 34 69, www.otpcapital.com.ua, capital@otpbank.com.ua

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 финансовым инструментам

