



## «ОТП Фонд Акции»

открытый диверсифицированный паевой инвестиционный фонд

29 апреля 2011 г.

### Динамика СЧА на 1 сертификат

1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	С начала года	С начала деятельности
-5.55%	-9.47%	9.91%	1.46%	-5.13%	1.74%

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 сертификатов	1 апреля 2010 года
Объем эмиссии	70 000 000.00 грн.
Срок деятельности фонда	бессрочный
Стоимость инвестиционного сертификата	1.02 грн.
Стоимость чистых активов	7 582 369.09 грн.
Количество размещенных ценных бумаг	7 452 635
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	АО "СЕБ 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:

В течение апреля из портфеля фонда были проданы акции МК Азовсталь [AZST, 116 400 шт.], Харьковского трубного завода [HRTT, 7 000 шт.], Ладеевского коксохима [AVDK, 14 000 шт.], Енакиевского металлургического завода [ENMZ, 400 шт.]. В портфель фонда были куплены акции Мотор Сич [MSICH, 30 шт.], Северного ГОК [SGOK, 7 000 шт.], Центрэнерго [SEEN, 5 000 шт.], Ясиновского КХЗ [YASK, 8 000 шт.], Укрсоцбанка [USCB, 411 000 шт.], Крюковского вагоностроительного завода [KVBZ, 1 940 шт.], Лугансктепловоза [LTP, 34 500 шт.], Полтавского ГОК [PGOK, 1 500 шт.], Стахановского вагоностроительного завода [SVGZ, 20 000 шт.]. Депозитный портфель фонда не изменился.

Отклонение от бенчмарка связано с составом индексной корзины УБ, в которой в 1 квартале этого года 45% занимали 2 акции (Укрнефть, Укртелеком), динамика данных акций отличалась от общего рынка (украинский рынок акций в течение месяца снизился на 2,12%, при этом довольно значительная часть акций показала падение на 5% и более процентов). Инвестиции в акции Укрнефти и Укртелекома в фонде были ограничены ввиду их спекулятивного характера.

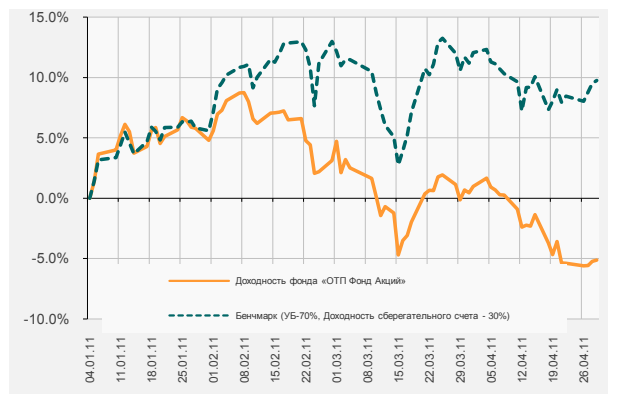
### Крупнейшие вложения активов

<b>Акции</b>	<b>53%</b>
Мотор Сич	4.9%
Центрэнерго	4.6%
Полтавский ГОК	4.6%
Донбассэнерго	4.5%
<b>Депозиты и денежные средства</b>	<b>47%</b>
ОТП Банк	12.5%
Укрэксимбанк	7.5%
Сбербанк России	5.4%

### Показатели риска

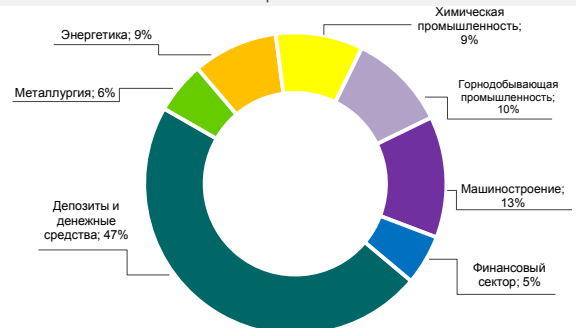
Стандартное отклонение <sup>1</sup>	0.92%
Коэффициент Шарпа <sup>2</sup>	-6.37%
Коэффициент корреляции с индексом УБ <sup>3</sup>	81.52%

### Динамика СЧА на 1 сертификат

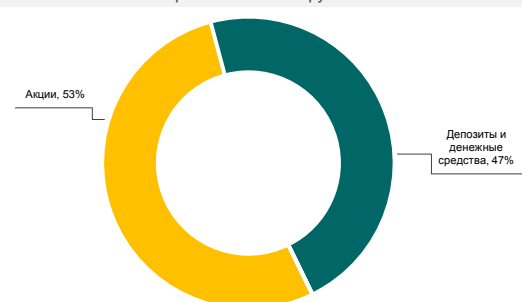


### Инвестиционный портфель фонда

#### По секторам экономики



#### По финансовым инструментам



\* - 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. Кугузова, 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)