

# Щомісячний звіт

31 жовтня 2018 року

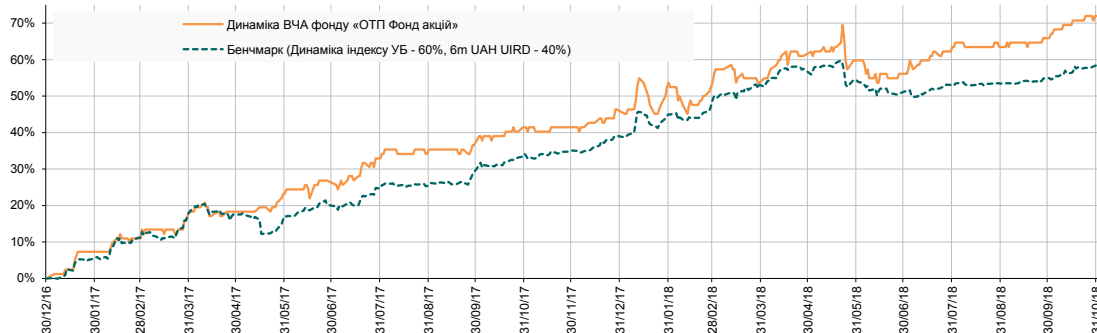


## Відкритий спеціалізований пайовий інвестиційний фонд "ОТП Фонд Акцій"

### Інформація про фонд

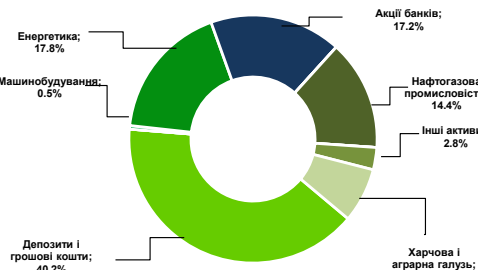
<b>Початок розміщення</b>	1 квітня 2010 р.	Фонд орієнтований на ріст фондового ринку за рахунок інвестування в високоліквідні акції вітчизняних підприємств і ф'ючерс на індекс УБ. У випадку відсутності росту цін на акції фонд отримує додаткову дохідність від розміщення частини активів у депозити.		
<b>Загальний обсяг емісії</b>	70 000 000 грн.			
<b>Номінальна вартість 1 сертифікату</b>	1 грн.			
<b>Термін діяльності</b>	безстроковий			
<b>Поточна загальна вартість чистих активів</b>	13 706 433 грн.			
<b>Поточна вартість 1 сертифікату</b>	1,41 грн.	<b>Дохідність фонду</b>		
<b>Кількість розміщених сертифікатів</b>	9 733 728		<b>За період</b>	<b>У річних</b>
<b>Винагорода компанії з управління</b>	3% від ВЧА фонду	<b>1 місяць</b>	3.70%	54.65%
<b>Банк-зберігач</b>	ПАТ "Укрсоцбанк"	<b>3 місяці</b>	5.17%	22.34%
<b>Можливість купівлі/продажу</b>	щодня	<b>6 місяців</b>	6.51%	13.44%
<b>Мінімальна сума інвестування</b>	20 000 грн.	<b>1 рік</b>	21.16%	21.16%
<b>Відкриття рахунку в цінних паперах</b>	750 грн./0 грн.* (одноразово)	<b>3 початку року</b>	17.65%	21.54%
<b>Комісія при купівлі/продажу</b>	200 грн./1% (мін. 400, макс. 2000 грн.)	<b>3 початку діяльності</b>	40.81%	4.07%

### Динаміка вартості чистих активів фонду



### Портфель фонду

<b>Акції</b>	<b>57.0%</b>
ПАТ "Райффайзен Банк Аваль"	17.2%
ПАТ "Центрэнерго"	16.9%
ПАТ "Укрнафта"	14.4%
"МНР С. Е." ("Миронівський хлібопродукт")	7.1%
ПАТ "Донбасенерго"	0.9%
ПАТ "Турбоатом"	0.4%
ПАТ "Крюківський вагонобудівний завод"	0.1%
<b>Депозити та грошові кошти</b>	<b>40.2%</b>
ПАТ "Альфа Банк"	15.9%
ПАТ "Ідея Банк"	14.7%
ПАТ "Банк Південний"	7.0%
ПАТ "Кредит-вест Банк"	2.6%
ПАТ "ОТП Банк"	0.0%
<b>Інші</b>	<b>2.8%</b>



### Коментар

Для світових фондових ринків жовтень виявився складним місяцем. Побоювання росту процентних ставок в США, уповільнення зростання китайської та, в перспективі, світової економіки, потенційна ескалація торговельних війн та посередні фінансові результати корпоративного сектору за III квартал стали причиною значної корекції (негативної динаміки) в усіх кутках світового ринку акцій: S&P 500 -6.9%, а Dow Jones -5.1%, німецький індекс DAX -6.5%, британський FTSE 100 -5.1%, японський Nikkei 225 -9.1%.

Український ринок акцій в жовтні знаходився поза світовими тенденціями. Звітність емітентів за III квартал 2018 року та приватизаційні процеси сформували висхідні настрої на локальному ринку, що і стало причиною зростання індексу української біржі на 5%. Лідером зростання серед українських ліквідних акцій стали акції ПАТ "Центрэнерго". Процес приватизації ПАТ "Центрэнерго" вийшов на фінальну пряму: в жовтні була оголошена початкова стартова ціна, яка виявилася суттєво вищою ринковою, та призначена дата проведення аукціону, 13 грудня, з продажу державного пакету акцій, 78.3%. Такий стан речей стимулював зростання вартості акцій представника енергетичного сектору на 14.4%. Інші акції індексного кошику отримували підтримку інвесторів через фактичну чи очікувану позитивну квартальну звітність. АТ "Райффайзен Банк Аваль" за 3 квартали сформував прибуток 4.1 млрд. грн., що підтверджує високий рівень прибутковості банківської установи та дозволяє розраховувати інвесторам на високій дивіденді за результатами 2018 року. Вартість акцій АТ "Райффайзен Банк Аваль" в жовтні зросла на 4.6%. ПАТ "Донбасенерго" за три квартали 2018 року показав 539 млн. грн. чистого прибутку, що в перерахунку на одну акцію досягло позначки в 22 грн. при ціні акції на початок жовтня у 26 грн. За умови потенційної виплати дивідендів інвестори отримають гіпервисоку дивідендну дохідність. Акції ПАТ "Донбасенерго" в жовтні зросли на 6.7%. Представник нафтогазового сектору ПАТ "Укрнафта" збільшила свій прибуток за три квартали 2018 року до 4.7 млрд. грн., що в перерахунку на одну акцію складає 87 грн, при вартості акції на початок жовтня – 112 грн. Такий стан речей також свідчить про потенційну високу дивідендну дохідність.

Незважаючи на дуже успішні результати роботи українських представників фондового ринку, їх звітність в більшості випадків з'являлася в отанній день жовтня, відтак повністю відіграти позитивні інформаційні потоки акції саме в жовтні не мали змоги. Тому, повноцінний ефект від результатів роботи за III квартал 2018 року варто очікувати в листопаді. Варто зауважити, що українські емітенти вкотре підтвердили свою фундаментальну інвестиційну привабливість, що дозволяє в перспективі приватним інвесторам отримати значну дохідність від вкладень в український ринок акцій за допомогою фонду "ОТП Фонд Акцій".

В звітному періоді в фонд були придбані МНР С.А. [МНРС, 323 шт.] за нижчою вартістю у порівнянні з ціною продажу пакету, який був здійснений в вересні. Вільні кошти фонду в жовтні розміщувалися на високодохідні депозити для підтримки збалансованої структури портфеля, а саме в ПАТ "Альфабанк" у сумі 860 тис. грн.

В жовтні "ОТП Фонд Акцій" приніс своїм інвесторам 3.7%, або 54.7% річних. З початку року інвестори отримали 17.7%, що у річному відображенні складає 21.5%.

**ТОВ "Компанія з управління активами "ОТП Капітал"**  
 ЄДРПОУ 35290039, Ліцензія НКЦПФР 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 ДКЦПФР 26.10.2007 р.

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

\*для клієнтів Premium та Private Banking «ОТП Банку» – безкоштовно.  
 Відкритий спеціалізований пайовий інвестиційний фонд «ОТП Фонд Акцій» ТОВ «КУА «ОТП Капітал», ЄДРПС 2111414.  
 Свідоцтво про внесення інституту спільного інвестування до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування №851, дата видачі: 27.11.2007 р., строк діяльності інституту спільного інвестування – необмежений.  
 Із проспектом емісії фонду «ОТП Фонд Акцій» можна ознайомитись за місцем знаходження ТОВ «КУА «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 «КУА «ОТП Капітал» не гарантує розмір прибутковості інвестиційних інструментів, вказаних у цьому матеріалі.