

Открытый негосударственный пенсионный фонд "ОТП Пенсия"

30 сентября 2011 г.

Динамика чистой стоимости единицы пенсионных взносов

1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	С начала года	С начала деятельности
-0.25%	-0.90%	-0.10%	4.43%	2.60%	15.43%

под периодами 1, 3, 6 месяцев, год подразумевается 30 (31), 90, 180, 365 дней, которые отсчитываются в обратном порядке от даты составления данного проспекта.

Сведения о фонде

Начало деятельности	Июнь 2009
Администратор фонда	ООО «ОТП Администратор пенсионных фондов»
Компании, управляющие активами	ООО «КУА «ОТП Капитал», ООО «ОТП Администратор пенсионных фондов»
Банк-Хранитель	ПАО «Универсал Банк»
Код в ЕГРПОУ	36 27 41 96
Стоимость чистых активов фонда	8 850 387.83 грн.
Количество участников	7 907
Чистая стоимость единицы пенсионных взносов	1.15427 грн.

Стратегия фонда

Стратегия фонда направлена на формирование консервативного инвестиционного портфеля с максимальной защитой капитала. Основные составляющие портфеля - банковские депозиты, а также облигации, гарантированные государством. До 20% активов фонда могут быть инвестированы в золото и до 30% в наиболее ликвидные акции украинских компаний, что позволяет увеличить доходность пенсионных активов.

Структура фонда по эмитентам

Акции	3.18%
Мотор Сич	0.74%
Центранерго	0.73%
Донбассэнерго	0.57%
МК Азовсталь	0.54%
Енакиевский металлургический завод (ЕМЗ)	0.38%
Концерн Стирол	0.22%
Облигации	50.61%
Министерство финансов Украины UA4000083059	12.17%
Министерство финансов Украины UA4000062012	10.27%
Министерство финансов Украины UA40000118871	8.97%
Министерство финансов Украины UA4000108823	6.67%
Министерство финансов Украины UA4000082622	6.64%
Львовский городской Совет	3.71%
Министерство финансов Украины UA4000082531	2.18%
Депозиты и денежные средства	44.30%
Сбербанк России	9.59%
Укрэксимбанк	5.56%
БМ Банк	3.15%
Альфа Банк	3.86%
Ощадбанк	5.07%
Универсал Банк	8.27%
ПриватБанк	1.35%
Банк Пивденный	1.86%
Диамантбанк	2.20%
Пиреус Банк МКБ	1.75%
СВЕДБАНК	0.51%
ПАТ "ГТБ"	1.13%
Другие активы	1.92%

Комментарии по деятельности фонда

Чистая стоимость единицы пенсионных взносов на 30.09.2011 составила 1.15427 грн.

На протяжении сентября индекс Украинской Биржи снизился на -15.57%. Двумя ключевыми событиями повлиявшими на динамику рынка акций стали презентация Б. Обамой плана фискального стимулирования экономики США на 2011-2012гг. и борьбы с безработицей, а также очередное заседание ФРС США, на котором ожидалось принятие мер монетарного стимулирования рынка (QE 3). Программа фискального стимулирования экономики Б. Обамы встретила серьезное сопротивление со стороны оппозиции в сенате, и в результате была отклонена. Ожидаемая программа монетарного стимулирования (QE 3) также не была внедрена по причине рекордно низких процентных ставок и опасений инфляции. Неоправдавшиеся ожидания участников рынка подкрепленные растущими рисками развития кредитных проблем Еврозоны привели в результате к дальнейшим распродажам на рынке акций. Доля акций в фонде ОТП Пенсия на протяжении месяца оставалась на уровне ниже 5%.

С начала сентября наблюдалась тенденция к повышению процентных ставок по инструментам денежного рынка (депозиты и облигации). Так ставки по коротким депозитам (до 2-х месяцев) выросли на 4-6%. Аналогичный рост показали доходности гособлигаций. В сложившейся ситуации свободные средства фонда активно размещаются в краткосрочные инструменты (1-2 недели) для получения максимальных ставок доходности. Более длинные инвестиции осуществлять пока рано, поскольку, валютная политика НБУ, а также возрастающие кредитные риски на внешних рынках могут подтолкнуть процентные ставки к дальнейшему росту.

С 26 сентября по отношению к фонду ОТП Пенсия начали действовать законодательные требования к диверсификации активов, установленные ЗУ "О Негосударственном пенсионном обеспечении". По состоянию на 26.09.2011 доля депозитов составила 40% активов, государственных облигаций - 49%, муниципальных облигаций - 4%, акций 3%, других активов 4%.

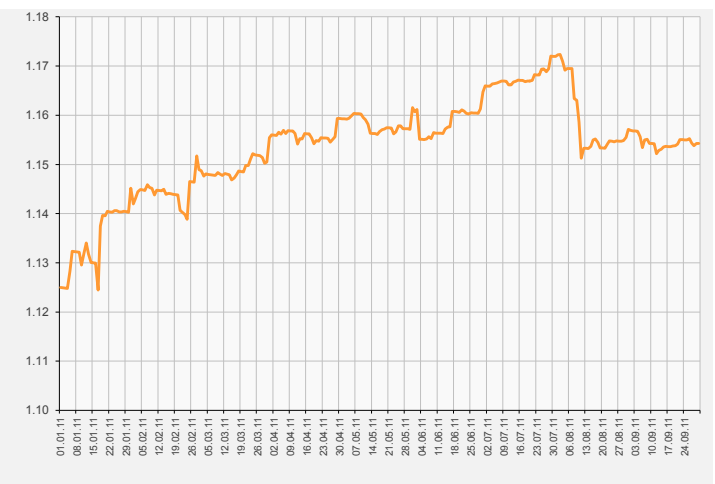
В течение сентября в портфель фонда были куплены облигации Министерства финансов, выпуск 83059 - 850 шт., 82622 - 600 шт., 118871 - 800 шт., 62012 - 837 шт. Из портфеля фонда были проданы облигации Министерства финансов, выпуск 108823 - 589 шт.

Депозитные вклады размещались на краткосрочные депозиты (до 1 месяца) в АТ "Сбербанк России" и ПАТ "Альфа-Банк" на общую сумму 901 тыс. грн.

Инвестиционный портфель фонда



Динамика чистой стоимости единицы пенсионных взносов



Указанная доходность не является прогнозом доходности либо гарантий увеличения доходов участников негосударственного пенсионного обеспечения, а является лишь показателем уже полученной исторической доходности за указанные периоды

ООО "ОТП Администратор пенсионных фондов",
01033, г. Киев, ул. Физкультуры, 28-Д, офис 24
тел. 044-490-05-15, факс 044-490-05-16, www.otppension.com.ua, pension@otpbank.com.ua
Лицензия Госфининструментов АВ № 466725 от 24.04.2009 г., бессрочная

otp Capital

ООО «КУА «ОТП Капитал»,
01133, Украина, г. Киев, ул. Кугузова, 12
тел./факс 044 492 34 69, www.otpcapital.com.ua, capital@otpbank.com.ua
Лицензия ГКЦБФР АВ №470710 от 08.07.2009 на осуществление деятельности по управлению активами институциональных инвесторов (деятельности по управлению активами)