



Открытый негосударственный пенсионный фонд "ОТП Пенсия"

30 ноября 2011 г.

Динамика чистой стоимости единицы пенсионных взносов

1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	С начала года	С начала деятельности
4.94%	5.47%	5.06%	9.42%	8.47%	22.04%

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 «КВА «ОТП Капитал», ООО «ОТП Администратор пенсионных фондов»
Банк-Хранитель	ПАО «Универсал Банк»
Код в ЕГРПОУ	36 27 41 96
Стоимость чистых активов фонда	10 321 765.78 грн.
Количество участников	8 122
Чистая стоимость единицы пенсионных взносов	1.22035 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	3.20%
Мотор Сич	0.86%
Центрэнерго	0.63%
Донбассэнерго	0.58%
Енакиевский металлургический завод (ЕМЗ)	0.49%
МК Азовсталь	0.41%
Концерн Стирол	0.23%
Облигации	56.69%
Министерство финансов Украины UA4000083059	21.53%
Министерство финансов Украины UA4000114599	20.11%
Министерство финансов Украины UA4000082622	5.61%
Проминвестбанк	4.37%
Львовский городской Совет	3.17%
Министерство финансов Украины UA4000082531	1.90%
Депозиты и денежные средства	38.09%
Сбербанк России	7.84%
Укрэксимбанк	4.77%
БМ Банк	2.70%
Альфа Банк	8.76%
Ощадбанк	2.90%
Универсал Банк	4.58%
ПриватБанк	0.58%
Банк Пивденный	1.60%
Диамантбанк	1.89%
Пиреус Банк МКБ	1.50%
ПАТ "ПтБ"	0.97%
Другие активы	2.03%

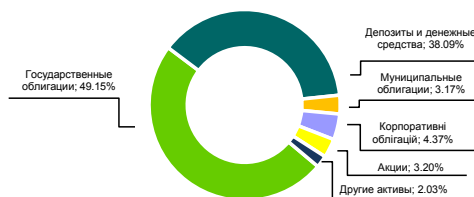
Комментарии по деятельности фонда

Чистая стоимость единицы пенсионных взносов на 30.11.2011 составила 1.22035 грн. В ноябре на фондовый рынок влияли два противоположных фактора: риск распространения кризиса в Еврозоне и позитивные экономические данные из США. В ноябре были понижены рейтинги Бельгии, Венгрии и Португалии, а также Национального Банка Венгрии, и некоторых крупнейших коммерческих банков США и Европы. В своем релизе, агентство Moody's заявило, что долговой кризис ставит под угрозу рейтинги всех стран Европы, а также 87 банков региона, поскольку бюджетных средств может быть недостаточно для спасения финансового сектора в случае ухудшения качества активов банков. С целью стимулирования экономической активности, крупнейшие Центробанки мира: ФРС, Банк Англии, ЕЦБ, Банк Канады, Банк Японии договорились о снижении стоимости долларовой ресурса для коммерческих банков, что позволит банкам снизить стоимость кредитования бизнеса и домохозяйств. С другой стороны на рынке преобладала позитивная макроэкономическая статистика из США. В особенности, рост ВВП США в 3 квартале составил 2.0%, а уровень безработицы по результатам ноября составил 8.6%, что превзошло все ожидания рынка и значительно снизило опасения инвесторов по поводу возможной рецессии в крупнейшей экономике мира. На таком новостном фоне Украинский рынок акций колебался в широком диапазоне 1400-1600 индексных пунктов и завершил месяц ростом на 9.2%.

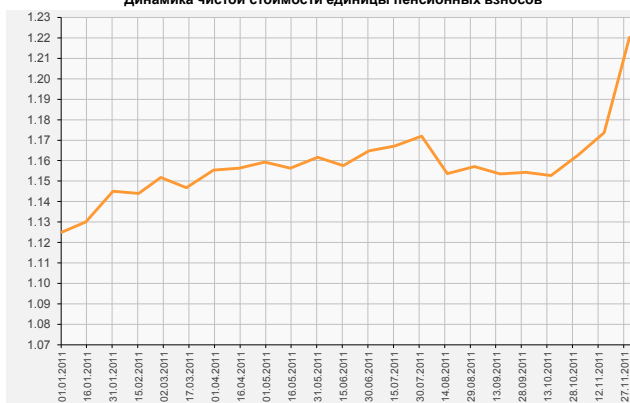
Ставки доходности на рынке государственных облигаций снизились с пиковых значений октября (23-24% годовых) до уровня 18-20% годовых (снижение доходности подразумевает рост цен облигаций). Такая динамика облигаций позволила фонду показать позитивный результат от торговли этими инструментами в ноябре. Несмотря на снижение ставок доходности на рынке облигаций, банки продолжили увеличивать ставки по 1-3 месячным депозитам, до 29% годовых. Такой рост ставок обусловлен созданием банками резерва ликвидности под отчетную дату 31.12.2011.

В ноябре в портфель фонда были куплены облигации Министерства финансов, выпуск 114599 - 2 088 шт., Из портфеля фонда были проданы облигации Министерства финансов, выпуск 108823 - 1 750 шт. Депозитные средства размещались в Альфа банке на сумму 464 тыс. грн.

Инвестиционный портфель фонда



Динамика чистой стоимости единицы пенсионных взносов



Указанная доходность не является прогнозом доходности либо гарантией 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 Госфинуслуг АВ № 466725 от 24.04.2009 г., бессрочная
Лицензия ГКЦБФР АВ № 507089 от 03.12.2009 на осуществления деятельности по управлению активами

ООО «КВА «ОТП Капитал»,
01133, Украина, г. Киев, ул. Куртузова, 12
тел./факс 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)