



Открытый негосударственный пенсионный фонд "ОТП Пенсия"

30 декабря 2011 г.

Динамика чистой стоимости единицы пенсионных взносов

1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	С начала года	С начала деятельности
2.34%	8.20%	7.22%	11.00%	11.00%	24.89%

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	11 049 386.28 грн.
Количество участников	8 285
Чистая стоимость единицы пенсионных взносов	1.24885 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	2.82%
Мотор Сич	0.72%
Центрэнерго	0.59%
Донбассэнерго	0.48%
Енакиевский металлургический завод (ЕМЗ)	0.45%
МК Азовсталь	0.37%
Концерн Стирол	0.21%
Облигации	55.30%
Министерство финансов Украины UA4000048219	13.35%
Министерство финансов Украины UA4000064810	13.16%
Министерство финансов Украины UA4000082531	6.93%
Министерство финансов Украины UA4000083059	5.59%
Министерство финансов Украины UA4000082622	5.29%
Проминвестбанк	4.01%
Министерство финансов Украины UA4000108823	3.97%
Львовский городской совет	2.99%
Депозиты и денежные средства	39.75%
Альфа Банк	9.00%
Сбербанк России	8.77%
ПАТ "ПтБ"	5.01%
Укрэксимбанк	4.31%
Универсал Банк	3.14%
Ощадбанк	2.71%
Диамантбанк	2.66%
Пиреус Банк МКБ	1.40%
Банк Пивденный	1.27%
ОТП Банк	0.95%
ПриватБанк	0.54%
Другие активы	2.13%

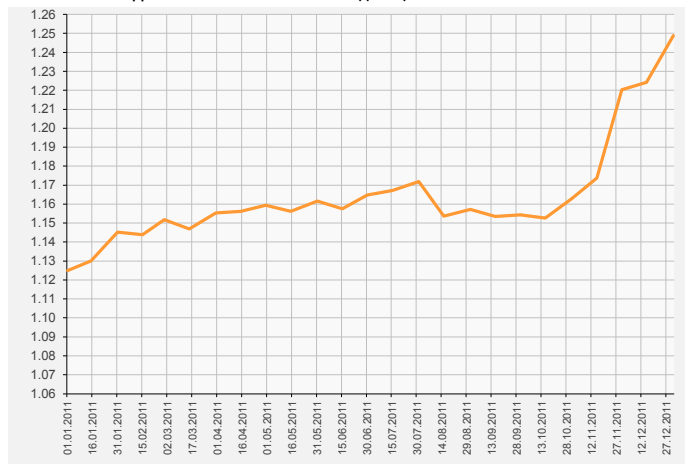
Комментарии по деятельности фонда

Чистая стоимость единицы пенсионных взносов на 30.12.2011 составила 1.24884 грн. На протяжении декабря активность торгов на мировых рынках акций медленно снижалась, поскольку инвесторы закрывали позиции, готовясь к отчетной дате и Рождественским праздникам. В начале декабря внимание инвесторов было приковано к саммиту глав стран ЕС. Ожидалось, что политики смогут согласовать и принять общие и четкие меры по борьбе с долговым кризисом в регионе, положив конец неопределенности на рынках. На саммите был согласован максимальный объем Европейского Фонда Финансовой Стабильности в сумме 500 млрд. евро. Ожидается, что фонд начнет работу в середине 2012г. Также было принято решение о выделении МВФ 200 млрд. дол. для кредитования проблемных стран. Однако основная цель саммита - разработка нового проекта соглашения для всех стран ЕС с более жесткими требованиями к бюджетной и монетарной политике не смогла быть реализованной по причине разногласий между представителями отдельных государств. Рейтинговые агентства оценили саммит как малорезультативный, а агентство Moody's объявило о намерении пересмотреть рейтинги всех стран ЕС в 1 квартале 2012 для возможного понижения из-за роста рисков распространения кризиса в регионе. Во второй половине месяца активность торгов была небольшой, а главными драйверами рынка были статистические данные. По результатам месяца индекс Украинской биржи снизился на 7.8%. Объем торгов опустился с 40 млн. грн. до 10 млн. грн. в день. На рынке ОБГЗ ставки остались неизменными. Доходность гособлигаций с погашением в 2014-2015гг. составляла 18.5%-20.5%, а гособлигации с погашением в 2012-2013гг. торговались с доходностью от 16% годовых. Ставки по краткосрочным депозитам начали снижение и в некоторых банках достигали до 9% годовых. Ставки по годовым депозитам не изменились и остались в пределах 12-22% годовых. Средняя доходность депозитов в портфеле фонда по состоянию на 30 декабря составила 17.5%. За последние 2 месяца этот показатель вырос на 4.6%. Значительный рост доходности инструментов с фиксированной доходностью в 4 квартале позволил фонду показать инвестиционный результат по итогам года на уровне 11.00%. В декабре в портфель фонда были куплены облигации Министерства финансов, выпуск 108823 - 450 шт., выпуск 48219 - 1 400 шт., выпуск 64810 - 1 423 шт., выпуск 82531 - 850 шт. Из портфеля фонда были проданы облигации Министерства финансов, выпуск 114599 - 2 088 шт. Выпуск 83059 - 2 399 шт. Депозитные средства размещались в ПТ Банк - 454 000 грн., Диамант Банк - 99 000 грн., ОТП Банк - 105 000 грн., Банк Південний - 140 000 грн., Сбербанк России - 160 000 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 Госфинуслуг АВ № 466725 от 24.04.2009 г., бессрочная
Лицензия ГКЦБФР АВ № 507089 от 03.12.2009 на осуществления деятельности по управлению активами

ООО «КУА «ОТП Капитал»,
01133, Украина, г. Киев, ул. Кутузова, 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)