

Щомісячний звіт

31 грудня 2019 року



Відкритий недержавний пенсійний фонд "ОТП Пенсія"

Інформація про фонд

Дата створення	Грудень 2008 р.	Стратегія фонду спрямована на формування консервативного інвестиційного портфеля з максимальним захистом капіталу. Основні складові: банківські депозити і облигації, облигації гарантовані державою. До 80% активів можуть бути інвестовані в найбільш дохідний сегмент грошового ринку - банківські депозити і облигації; до 50% активів - в державні облигації, що демонструють найвищу дохідність в умовах зниження відсоткових ставок на грошовому ринку. Цільова доля інструментів в іноземній валюті - 10% активів.
Код ЄДРПОУ	36274196	
Компанія з управління активами	ТОВ "КВА "ОТП Капітал"	
Адміністратор	ТОВ "АЦПО"	
Банк-зберігач	ПАТ "УкрСиббанк"	

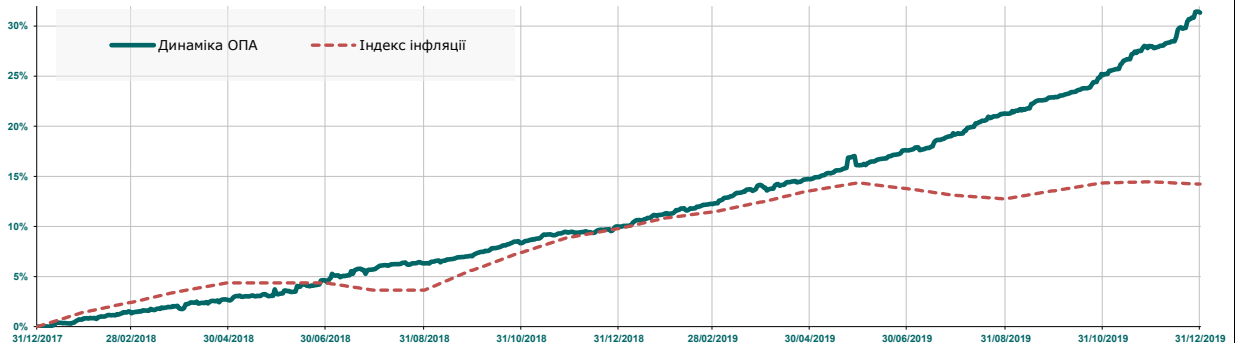
Показники діяльності

Чиста вартість активів	179 329 401 грн.
Сума пенсійних внесків за період	2 516 270 грн.
Сума пенсійних виплат за період	178 534 грн.
Кількість учасників	48 430
Кількість вкладників - фіз. осіб	25 879
Кількість вкладників - юр. осіб	47
Чиста вартість одиниці пенсійних внесків	4.72268 грн.

Дохідність фонду

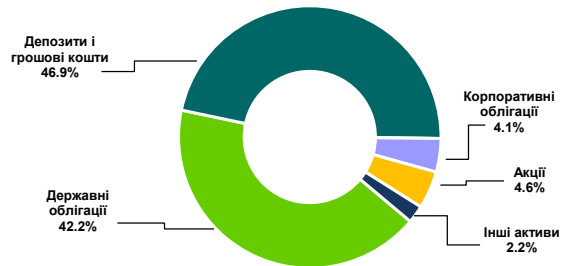
	За період	У річних
1 місяць	2.6%	36.5%
3 місяці	6.9%	30.5%
6 місяців	11.7%	24.8%
1 рік	19.4%	19.4%
3 початку року	19.4%	19.4%
3 початку діяльності	372.3%	15.9%

Динаміка одиниці пенсійних внесків



Портфель фонду

Державні облигації (ОВДП)	42.2%
ОВДП з погашенням в 2022 р.	27.6%
ОВДП з погашенням в 2021 р.	14.3%
ОВДП з погашенням в 2020 р.	0.3%
Корпоративні облигації	4.1%
ПАТ "Укрпошта"	4.1%
Депозити та грошові кошти	46.9%
ПАТ "Таскомбанк"	9.6%
ПАТ "Альфа Банк"	9.1%
ПАТ "Ідея Банк"	8.9%
ПАТ "Кредитвест Банк"	8.1%
ПАТ "ПУМБ"	5.6%
"ПАТ "Укргазбанк"	5.5%
ПАТ "УкрСиббанк"	0.2%
Акції	4.6%
ПАТ "Райффайзенбанк Аваль"	3.9%
ПАТ "Укрнафта"	0.7%
Інші	2.2%



₴	Інструменти в гривні	100.0%
\$	Інструменти в доларі	0.0%

Коментар



Юрій Олексієнко,
Керівник департаменту з питань інвестиційної діяльності



Останній місяць року для фінансового ринку пройшов на надзвичайно мажорній ноті, завершивши дуже успішний 2019 рік. Інфляція в листопаді, яка була опублікована в грудні, досягла цільового значення НБУ, а саме 5%. П'яти відсоткова інфляція в довгостроковій перспективі є дуже комфортною для економічного зростання в Україні. Досягнення цільового рівня є історичною подією, до якої Національний банк йшов з 2016 року, коли монетарний регулятор перейшов до політики інфляційного таргетування, та прогнозував здійснити в 2020 році. Оскільки інфляція знизилася набагато раніше, то і Національний банк зміг активніше відійти від жорсткої монетарної політики. Відтак, в грудні НБУ знизив облікову ставку на 2 в.п., з 15.5% до 13.5%. Зниження ключової процентної ставки знаходиться в низхідному тренді відсоткових ставок на українському фінансовому ринку загалом, зокрема, в банківській системі, корпоративних і державних облигацій.

2019 рік, на початку, фінансисти сприймали з пересторогою і готувалися до складного періоду, адже Україні потрібно було повернути близько 10 млрд. доларів зовнішніх зобов'язань. На 2019 рік були заплановані парламентські та президентські вибори, що додавало політичної невизначеності, особливо в світлі потенційного приходу до влади популістично налаштованих політиків. Під великим питанням залишався МВФ, без допомоги якого повернути заплановані зовнішні зобов'язання було доволі складно. Середовище зовні теж було не надто сприятливим, через постійну присутність загострень в торгових відносинах між США та Китаєм. Проте, по факту, все відбулось за дуже сприятливим сценарієм для України: надзвичайно низькі ціни на енергоносії, рекордний врожай, безболісні вибори, високі ціни на руду, значний попит з боку нерезидентів на гривневі ОВДП, великі суми переказів з боку трудових емігрантів. Такий стан речей сприяв стабілізації ситуації на фінансових ринках, зниженню інфляції, зростанню курсу гривні, зниженню відсоткових ставок.

Враховуючи виклики, фонд "ОТП Пенсія" входив в 2019 рік достатньо обережно і з великою часткою високодохідних, короткострокових ОВДП, які дозволяли забезпечити інвесторам високу дохідність та не великий ризик на випадок фінансового катаклізму. Ще одним важливим інвестиційним рішенням, стало не інвестувати в доларові активи, що дозволило вийти з періоду невизначеності в 2019 року без суттєвих втрат від падіння долару, на відміну від інших пенсійних фондів. По мірі стабілізації ситуації "ОТП Капітал" проводив перебалансування портфеля в сторону заміни короткострокових на середньо та довгострокові ОВДП. Такий підхід до активного формування портфеля дозволив скористатися потужною хвилею зниження дохідностей ОВДП, відповідно і росту їх ціни, де найбільший ефект отримується від середньо та довгострокових облигацій. Додатковим інструментом став постійний пошук та фіксація високих депозитних ставок в максимально надійних банках. Загалом в 2019 році, завдяки якійсній, своєчасній та професійній діяльності команди "ОТП Капітал" недержавний пенсійний фонд "ОТП Пенсія" забезпечив своїм вкладникам неймовірно, як для високодиверсифікованого пенсійного фонду, 19.4% доходності.

Контакти

<p>Відкритий пенсійний фонд "ОТП Пенсія" Свідоцтво про реєстрацію фінансової установи: ПФ № 116 від 26.03.2009. Вказана дохідність не є прогнозом дохідності чи гарантією збільшення доходів учасників недержавного пенсійного фонду в майбутньому, а лише показником вже отриманої історичної дохідності за вказані періоди.</p>	<p>Консультація: (044) 492 34 69 E-mail: pension@otpbank.com.ua Сайт: www.otppension.com.ua</p>
<p>ТОВ "Компанія з управління активами "ОТП Капітал" Ліцензія НКЦПФР АД №075876 від 28.09.2012 (безстрокова) на здійснення діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами)</p>	<p>03150, м. Київ, вул. фізкультури, 28Д Тел./факс: (044) 492 34 69 E-mail: capital@otpbank.com.ua Сайт: www.otpcapital.com.ua</p>
<p>ТОВ "Адміністратор пенсійного фонду "Центр персоналізованого обліку" Ліцензія Нацфінпослуг на провадження діяльності з адміністрування недержавних пенсійних фондів АБ № 115988 від 07.02.2008 р. (безстрокова)</p>	<p>04080, м. Київ, вул. Кирилівська, 40 Тел./факс: (044) 537 66 57 E-mail: info@acpro.com.ua Сайт: www.acpro.com.ua</p>