

# Щомісячний звіт

31 грудня 2020 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 "КУА "ОТП Капітал"	
Адміністратор	ТОВ "АЦПО"	
Банк-зберігач	ПАТ "УкрСиббанк"	

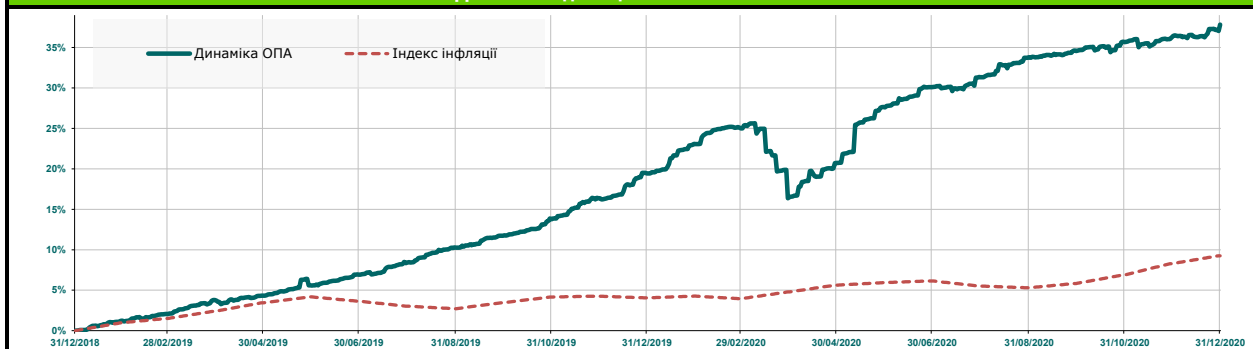
### Показники діяльності

Чиста вартість активів	245 255 339 грн.
Сума пенсійних внесків за період	5 576 315 грн.
Сума пенсійних виплат за період	520 377 грн.
Кількість учасників	56 684
Кількість вкладників - фіз. осіб	33 419
Кількість вкладників - юр. осіб	54
Чиста вартість одиниці пенсійних внесків	5.45031 грн.

### Дохідність фонду

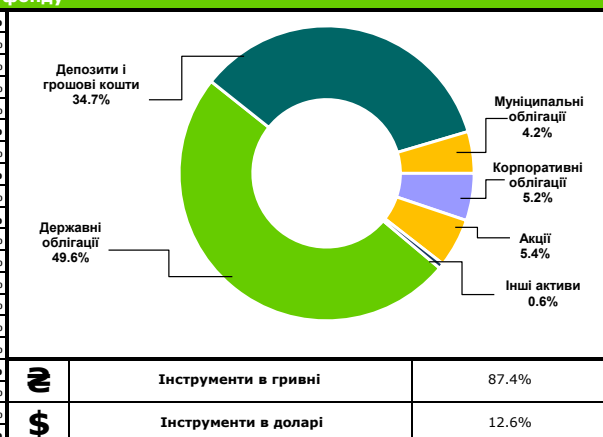
	За період	У річних
1 місяць	1.2%	14.9%
3 місяці	2.4%	10.0%
6 місяців	5.9%	12.2%
1 рік	15.4%	15.4%
3 початку року	15.4%	15.4%
3 початку діяльності	445.0%	15.9%

### Динаміка одиниці пенсійних внесків



### Портфель фонду

<b>Державні облигації (ОВДП)</b>	<b>49.6%</b>
ОВДП з погашенням в 2021 р.	17.2%
ОВДП з погашенням в 2025 р.	16.2%
ОВДП з погашенням в 2023 р.	9.6%
ОВДП з погашенням в 2022 р.	6.6%
<b>Муниципальні облигації</b>	<b>4.6%</b>
Облигації м. Львів	4.6%
<b>Корпоративні облигації</b>	<b>5.2%</b>
ПАТ "Укрпошта"	5.2%
<b>Депозити та грошові кошти</b>	<b>34.7%</b>
ПАТ "Таскомбанк"	9.7%
ПАТ "Укргазбанк"	9.7%
ПАТ "Альфа Банк"	9.2%
ПАТ "Ощадбанк"	5.0%
ПАТ "Прокредит Банк"	0.6%
АТ "УкрСиббанк"	0.6%
<b>Акції</b>	<b>5.4%</b>
АТ "Райффайзенбанк Аваль"	4.6%
ПАТ "Укрнафта"	0.8%
<b>Інші</b>	<b>0.6%</b>



### Коментар



**Юрій Олексієнко,**  
Керівник департаменту з питань інвестиційної діяльності



Тенденція, яка була розпочата в листопаді набрали особливих обертів в грудні, а саме зростання процентних ставок та обсягів продажів ОВДП Міністерством фінансів на первинних аукціонах. В уряді, під кінець року, сформувався значний дефіцит коштів (близько 100 млрд.), який потрібно було компенсувати запозиченнями на ринку. Ринок – банківська система і закордонні інвестори – наполягали на підвищених ставках. Мінфін, опинившись в безвихідній ситуації, влаштував різдвяний розпродаж, запропонувавши усі можливі ОВДП з різними термінами погашення і валютами випуску. Здавалося, що держава готова йти на будь які поступки заради досягнення цілей по запозиченню грошей. Ринок і уряд зійшлися на наступних рівнях по дохідностях ОВДП: 3 місяці – 10%-10.25%, піврічні – 10.75%, річні – 11.65%, 1.5-річні – 11.75%, 2-х річні – 12%, 3-х річні – 12.15%, 4-5-ти річні 12.25%, долар – 3.8%, євро – 2.5%. Такий рівень відсоткових ставок дозволив уряду зібрати необхідні кошти – за грудень були залучені рекордні 115 млрд. гривень.

На відміну від уряду, банківській системі кошти були не особливо потрібні, так як українські банки насолоджувалися ліквідністю і взагалі не йшли на збільшення процентних ставок по депозитам.

Валютний ринок в грудні знаходився під впливом попиту на ОВДП з боку закордонних інвесторів, які створювали додаткову пропозицію валюти на міжбанківському ринку. Відтак, до середини грудня UAH/USD опустився з 28.46 до 27.73 (-2.6%). Однак по мірі зменшення активності на первинному ринку ОВДП гривня достатньо швидко повернулася в область вище 28 і завершила 2020 рік на позначці 28.27 UAH/USD. Загалом економічно складний 2020 рік завершився для гривні негативною динамікою по відношенню до долару у 19.37%.

В частині інвестицій в акції варто відзначити продовження зростання вартості акцій ПАТ "Укрнафта" +18.2% в грудні. Акції АТ "Райффайзен Банк Аваль" теж продовжували рух догори на фоні зростання прибутків та перспективних високих дивідендів - +3.7% в листопаді.

У звітному періоді з портфеля фонду "ОТП Пенсія" були продані облигації Міністерства фінансів України на загальну суму 3.4 млн. грн. Взаємні були придбані облигації Міністерства фінансів України на загальну суму 6.9 млн. грн. В грудні також була збільшена позиція в корпоративних облигаціях "Укрпошта" на 1.6 млн. грн. Вільні кошти було розміщено на депозити: 22.5 млн. грн. в ПАТ "Ощадбанк", 10.0 млн. грн. в ПАТ "Таскомбанк", 12.7 млн. грн. в ПАТ "Укргазбанк".

НПФ "ОТП Пенсія" за результатами грудня продемонстрував дохідність 1.2%, або 15.0% в річному відображенні.

Загалом, за результатами неймовірно складного 2020 року фонду "ОТП Пенсія" вдалося забезпечити своїм вкладникам 15.4% інвестиційного прибутку за рахунок якісної селекції та активних дій з портфелем ОВДП, інвестицій в акції, корпоративних та муниципальних облигацій, валютних вкладень та активної роботою з українськими банками щодо збільшених ставок розміщення депозитів.

### Контакти

<b>Відкритий пенсійний фонд "ОТП Пенсія"</b> Свідцтво 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.	<b>Консультація: (044) 492 34 69</b> E-mail: pension@otpbank.com.ua Сайт: www.otppension.com.ua
<b>ТОВ "Компанія з управління активами "ОТП Капітал"</b> Ліцензія НКЦФР АД №075876 від 28.09.2012 (безстрокова) на здійснення діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами)	03150, м. Київ, вул. Фізкультури, 28Д Тел./факс: (044) 492 34 69 E-mail: capital@otpbank.com.ua Сайт: www.otpcapital.com.ua
<b>ТОВ "Адміністратор пенсійного фонду "Центр персоналізованого обліку"</b> Ліцензія Нацфінпослуг на провадження діяльності з адміністрування недержавних пенсійних фондів АБ № 115988 від 07.02.2008 р. (безстрокова)	04080, м. Київ, вул. Кирилівська, 40 Тел./факс: (044) 537 66 57 E-mail: info@acpo.com.ua Сайт: www.acpo.com.ua