

# Щомісячний звіт

30 квітня 2021 року



## Відкритий недержавний пенсійний фонд "ОТП Пенсія"

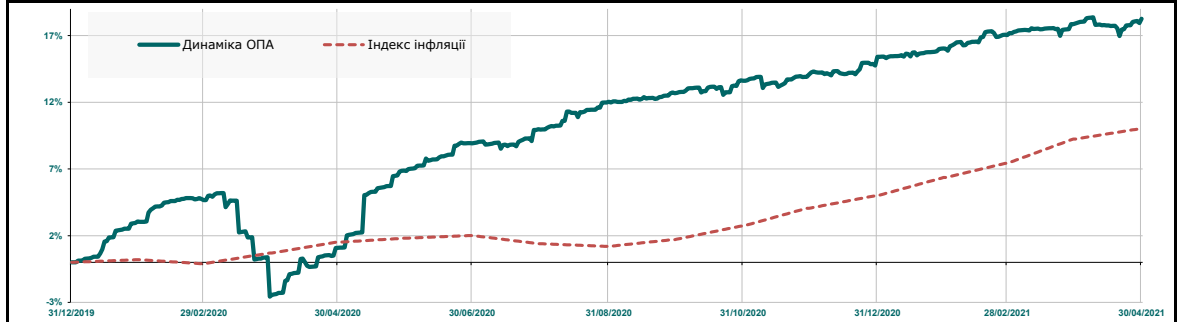
### Інформація про фонд

Дата створення	Грудень 2008 р.	Стратегія фонду спрямована на формування консервативного інвестиційного портфеля з максимальним захистом капіталу. Основні складові: банківські депозити і облігації, облігації гарантовані державою. До 80% активів можуть бути інвестовані в найбільш дохідний сегмент грошового ринку - банківські депозити і облігації; до 50% активів - в державні облігації, 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	270 974 496 грн.	Дохідність фонду	
Сума пенсійних внесків за період	5 375 482 грн.	За період	У річних
Сума пенсійних виплат за період	746 306 грн.	1 місяць	0.3%
Кількість учасників	5 903	3 місяці	1.9%
Кількість вкладників - фіз. осіб	35 595	6 місяців	4.1%
Кількість вкладників - юр. осіб	59	1 рік	17.0%
Чиста вартість одиниці пенсійних внесків	5.58526 грн.	3 початку року	2.5%
		3 початку діяльності	458.5%
			15.6%

### Динаміка одиниці пенсійних внесків



### Портфель фонду

<b>Державні облігації (ОВДП)</b>	<b>49.7%</b>	<p>Депозити і грошові кошти 29.0%</p> <p>Державні облігації 49.7%</p> <p>Муніципальні облігації 4.2%</p> <p>Корпоративні облігації 9.6%</p> <p>Акції 5.9%</p> <p>Інші активи 0.8%</p>
ОВДП з погашенням в 2022 р.	14.9%	
ОВДП з погашенням в 2025 р.	13.7%	
ОВДП з погашенням в 2023 р.	11.6%	
ОВДП з погашенням в 2024 р.	9.6%	
<b>Муніципальні облігації</b>	<b>4.9%</b>	
Облігації м. Львів	4.9%	
<b>Корпоративні облігації</b>	<b>9.6%</b>	
ПАТ "Укрпошта"	4.7%	
ПАТ "Альфа-Лізинг"	4.9%	
<b>Депозити та грошові кошти</b>	<b>29.0%</b>	
АТ "Таскомбанк"	9.7%	
АТ "Альфа Банк"	9.2%	
АТ "Укргазбанк"	4.9%	
АТ "Агропросперіс Банк"	4.4%	
АТ "Прокредит Банк"	0.6%	
АТ "УкрСиббанк"	0.2%	
<b>Акції</b>	<b>5.9%</b>	
АТ "Райффайзенбанк Аваль"	5.1%	
ПАТ "Укрнафта"	0.9%	
<b>Інші</b>	<b>0.8%</b>	
		₹ <b>Інструменти в гривні</b> 100.0%
		\$ <b>Інструменти в доларі</b> 0.0%

### Коментар



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



Негативний інфляційний тренд набрав достатньо високих обертів - за березень ціни зросли на 1.7%, а в річному відображенні даний показник склав 8.1%. З початку року ціни в Україні піднялися на 4%. Такі значення суттєво випадають за цільовий рівень НБУ. Фактичні показники змусили НБУ переглянути в гіршу сторону свій прогноз щодо інфляційного тиску в 2021 році. Зокрема в літню регулятор очікує інфляцію близьку до 10%. В таких умовах НБУ перейшов до більш жорстких дій по боротьбі з інфляцією. Зокрема, на черговому засіданні комітету з монетарної політики НБУ, 16 квітня, було прийняте рішення підняти облікову ставку з 6.5% до 7.5%. Таким чином, за останні 2 місяці, НБУ двічі підвищив облікову ставку, що загалом становило +1.5%, з 6% до 7.5%. Наразі НБУ прогнозує достатній вплив зростання ставки на рівень інфляції, який після досягнення максимальних значень влітку, стабілізується. Однак, якщо додаткові фактори будуть стимулювати зростання цін в Україні, НБУ продовжить піднімати облікову ставку. В будь-якому випадку, рух облікової ставки вгору буде здійснювати вплив на фінансовий ринок, зокрема на ріст дохідностей ОВДП, корпоративних облігацій та ставок по депозитам.

В квітні, дії НБУ вже були відчутними на первинних аукціонах міністерства фінансів, зокрема спостерігалось зростання дохідностей ОВДП на 0.2% (20 в.п.) для всіх термінів погашення. На вторинному ринку дохідності теж збільшувалися під впливом росту облікової ставки та збільшенням ризиків навколо зростання військового напруження між Росією та Україною. Однак по мірі відводу військ РФ від кордонів України інвестори в ОВДП заспокоїлися і ціни почали відновлюватися. Саме реакція вторинного ринку ОВДП на ризики військової ескалації обмежила вплив даного інструменту на дохідність фонду в квітні.

Процентні ставки в депозитному сегменті залишилися незмінними, адже загалом банківська система є менш гнучкою у порівнянні з ринком цінних паперів.

На валютному ринку, у звітному періоді, гривня поступово знижувалася по відношенню до долара. Продавці валюти притримували свої позиції у зв'язку зі збільшенням ризику військово конфлікту з Росією через присутність значної кількості військовослужбовців північного сусіда на кордонах України. Однак, після початку відводу військ з кордонів України гривня різко змінила тенденцію і почала зростати. Загалом, за результатами квітня гривня по відношенню до долара зміцнилася на 0.5% до 27.75 USD/UAH. варто зауважити і те, що основні товари українського експорту наразі демонструють надзвичайну позитивну цінову динаміку досягаючи історично максимальних значень, що здійснює фундаментальний позитивний вплив на гривню.

В частині вкладень в акції зниження продемонстрували цінні папери АТ "Райффайзен Банк" -6.1%. Вартість акції АТ "Укрнафта" залишилася на рівні безрезу.

У звітному періоді з портфеля фонду "ОТП Пенсія" були продані облігації Міністерства фінансів України на загальну суму 4.2 млн. грн., в свою чергу придбані облігації Міністерства фінансів України на загальну суму 3.1 млн. грн., корпоративні облігації "Альфа Лізинг" на 0.9 млн. та акції АТ "Райффайзен Банк" на 1,5 млн. грн. Інша частка вільних коштів розміщувалася на депозити: 0.9 млн. грн. в АТ "Таскомбанк", 1.0 млн. грн. в АТ "Альфа Банк".

НПФ "ОТП Пенсія" за результатами квітня приніс своїм вкладникам 0.3%, що складає 3.7% в річному відображенні. З початку року фонд приніс своїм вкладникам 2.5% або 7.6% річних.

### Контакти

<b>Відкритий пенсійний фонд "ОТП Пенсія"</b> Свідоцтво про реєстрацію фінансової установи: ПФ № 116 від 26.03.2009. Вказана дохідність не є прогнозом дохідності чи гарантеєю 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 НКЦПФР АД №075876 від 28.09.2012 (безстрокова) на здійснення діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності 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