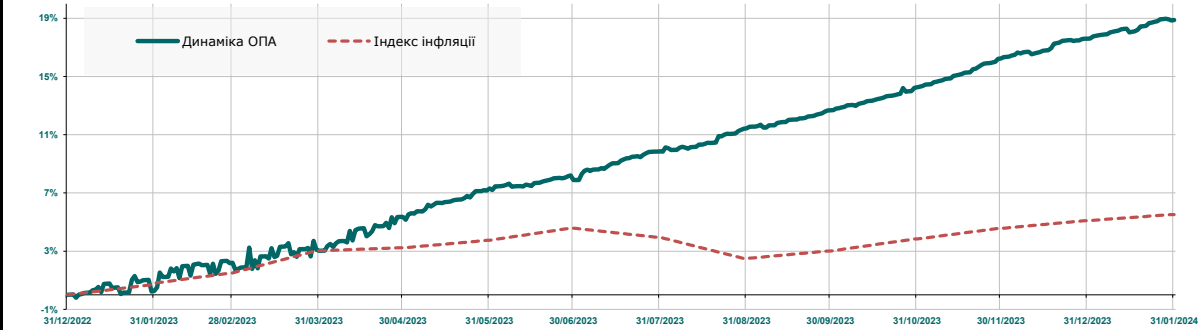
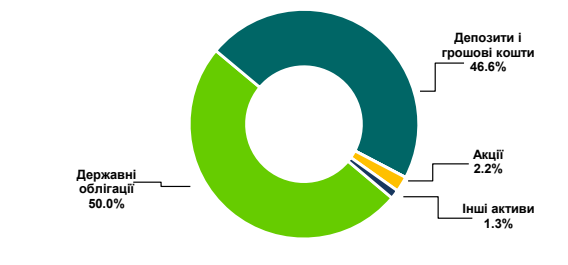


Щомісячний звіт			otp Pension							
31 січня 2024 року										
Відкритий недержавний пенсійний фонд "ОТП Пенсія"										
Інформація про фонд										
Дата створення	Грудень 2008 р.	Стратегія фонду спрямована на формування консервативного інвестиційного портфеля з максимальним захистом капіталу. 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	АТ "Піреус Банк"									
Показники діяльності		Дохідність фонду								
Чиста вартість активів	499 805 474 грн.		За період	У річних						
Сума пенсійних внесків за період	5 207 541 грн.	1 місяць	1.1%	13.9%						
Сума пенсійних виплат за період	634 563 грн.	3 місяці	4.0%	17.2%						
Кількість учасників	63 905	6 місяців	8.2%	17.1%						
Кількість вкладників - фіз. осіб	40 132	1 рік	18.6%	18.6%						
Кількість вкладників - юр. осіб	77	3 початку року	1.1%	13.9%						
Чиста вартість одиниці пенсійних внесків	7.28489 грн.	3 початку діяльності	628.5%	14.6%						
Динаміка одиниці пенсійних внесків										
										
Портфель фонду										
Державні облігації (ОВДП)	50.0%									
ОВДП з погашенням в 2026 р.	27.2%									
ОВДП з погашенням в 2025 р.	14.6%									
ОВДП з погашенням в 2027 р.	8.1%									
Депозити та грошові кошти	46.6%									
АТ "СЕНС Банк"	9.2%	<table><tr><td>₾</td><td>Інструменти в гривні</td><td>100.0%</td></tr><tr><td>\$</td><td>Інструменти в доларі</td><td>0.0%</td></tr></table>			₾	Інструменти в гривні	100.0%	\$	Інструменти в доларі	0.0%
₾	Інструменти в гривні				100.0%					
\$	Інструменти в доларі				0.0%					
АТ "Укресімбанк"	7.1%									
АТ "Прокредит Банк"	9.5%									
АТ "ПУМБ"	8.3%									
АТ "КредитВест банк"	5.1%									
АТ "Агропросперіс"	3.6%									
АТ "Ошадбанк"	3.3%									
АТ "Піреус Банк"	0.6%									
Акції	2.2%									
АТ "Райффайзенбанк Аваль"	2.2%									
Інші	1.3%									
Коментар										
	На черговому засіданні монетарного комітету НБУ (МК- далі) в січні, було прийнято залишити облікову ставку без змін – на рівні 15%. Ба більше, операційний дизайн монетарної політики НБУ залишив без змін - ставка по депозитним сертифікатам овернайт - 15%, по депозитним сертифікатам 3м, - 19%, ставку рефінансування - 21%. Обґрунтування такого рішення полягає в підвищених ризиках щодо пришвидшення інфляції протягом 2024 року. Оскільки мета НБУ залишається не змінною протягом останніх років - тримати інфляцію в межах 4% - регулятор зацікавлений в привабливості гривневих інструментів, що значно обмежить попит на валюту. Останнє буде сприяти курсової стійкості, яка в свою чергу і призведе до зменшення інфляції. НБУ зберігатиме активну присутність на валютному ринку та згладжуватиме надмірні курсові коливання у межах режиму керованої гнучкості курсу. Через дефіцит бюджету та відсутність гарантованої підтримки від союзників, США та ЄС, Мінфін зберіг криву дохідностей ОВДП первинного ринку в січні для 1 річних та 2 річних ОВДП, 1.5-2 річні - 17.7%, до 1 року – 16.5%, однак знизивши на 10 б.п. дохідності по Зрічним ОВДР з 18.6%, до 18.5%. Ставки по строкових депозитах залишилися без змін - на рівнях 10%-14.5% в залежності від терміну.									
	Дохідності ОВДП номінованих в валюті залишаються без змін і в січні 2024 на первинних аукціонах на рівнях 4.7% в доларі та 2.5% в євро. Проте, вводячи обмеження на об'єм розміщення, Мінфін змушує інвесторів конкурувати за рахунок дохідності до погашення. На вторинному ринку дохідності по валютним ОВДП не перевищують 4% в доларі та 2.25% в євро.									
	НБУ продовжує політику пом'якшень на валютному ринку та допомагає ринку уникати пікових навантажень. В січні 2024 року інтервенції регулятора зменшилися на 1 млрд. дол. до 2.5 млрд доларів в порівнянні з рівнем грудня. Це пояснює зменшення попиту на валюту, що відобразилося на курс гривні - офіційний курс гривні змінився на 1.05%, з 37.95 до 37.55 грн./дол, а готівковий на 0.65% з 38.4 до 38.15 грн./дол. Індекс акцій (UX від УБ) розпочав 2024 рік з значного зниження, втративши 7.4% в січні. Вкотре зазначаємо, що відсутність ліквідності на ринку акцій є головною ознакою фондового ринку в умовах воєнного стану. Головними чинниками падіння були наступні акції індексного кошика - ПАТ «Донбасенерго» - 24% та ПАТ «Центренерго», -4.4%.									
	В січні в портфель фонду "ОТП Пенсія" було придбано ОВДП на 9.4 млн. грн. В депозитній частині кошти розмістились в розмірі 3.2 млн. грн. в АТ "ПУМБ Банк".									
Поступове зниження дохідностей середньострокових ОВДП та активне управління портфелем допомогли зрости активам фонду протягом місяця. В січні, «ОТП Пенсія» заробив для своїх учасників 1.1% (або 13.9% річних).										
Контакти										
Відкритий пенсійний фонд "ОТП Пенсія"		Консультація: (044) 492 34 69								
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.		E-mail: pension@otpbank.com.ua								
		Сайт: www.otppension.com.ua								
ТОВ "Компанія з управління активами "ОТП Капітал"		03150, м. Київ, вул. Фізкультури, 28Д								
Ліцензія НКЦПФР АД №075876 від 28.09.2012 (безстрокова) на здійснення діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами)		Тел./факс: (044) 492 34 69								
		E-mail: capital@otpbank.com.ua								
		Сайт: www.otpcapital.com.ua								
ТОВ "Адміністратор пенсійного фонду "Центр персоналізованого обліку"		04080, м. Київ, вул. Кирилівська, 40								
Ліцензія Нацфінпослуг на провадження діяльності з адміністрування недержавних пенсійних фондів АБ № 115988 від 07.02.2008 р. (безстрокова)		Тел./факс: (044) 537 66 57								
		E-mail: info@acpo.com.ua								
		Сайт: www.acpo.com.ua								