

Щомісячний звіт		otp Pension	
31 березня 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	519 927 614 грн.	За період	У річних
Сума пенсійних внесків за період	5 722 304 грн.	1 місяць	16.7%
Сума пенсійних виплат за період	497 598 грн.	3 місяці	13.5%
Кількість учасників	64 002	6 місяців	16.0%
Кількість вкладників - фіз. осіб	40 242	1 рік	17.8%
Кількість вкладників - юр. осіб	77	3 початку року	13.5%
Чиста вартість одиниці пенсійних внесків	7.43795 грн.	3 початку діяльності	14.6%
Динаміка одиниці пенсійних внесків			
Портфель фонду			
Державні облігації (ОВДП)	49.8%		
ОВДП з погашенням в 2026 р.	25.8%		
ОВДП з погашенням в 2025 р.	15.1%		
ОВДП з погашенням в 2027 р.	8.9%		
Депозити та грошові кошти	47.0%		
АТ "СЕНС Банк"	8.8%		
АТ "Укрексімбанк"	7.6%		
АТ "Прокредит Банк"	9.8%		
АТ "ПУМБ"	8.8%		
АТ "КредитВест банк"	4.9%		
АТ "Агропросперіс"	3.6%		
АТ "Ощадбанк"	3.2%		
АТ "Піреус Банк"	0.3%		
Акції	1.7%		
АТ "Райффайзенбанк Аваль"	1.7%		
Інші	1.6%		
		€	Інструменти в гривні 100.0%
		\$	Інструменти в доларі 0.0%
Коментар			
		В березні НБУ, досить неочікувано для ринку, знизив облікову ставку на 50 б.п. до 14.5%. Попри запевнення від регулятора на початку року, що облікова ставка буде сталою в першому півріччі 2024 року, монетарний комітет НБУ взяв до уваги уповільнення інфляції другий місяць поспіль, 4.3% в лютому, та 4.7% в січні, керований гнучкий курс гривні, та незначні інтервенції в межах 1.7 млрд дол, та прийняв рішення на пом'якшення політики. Зокрема, НБУ відкоригував макроекономічний дизайн знизивши ставку по тримісячним депозитарним сертифікатам (далі – ДС) з 19% до 17.5%, та ставку кредитного рефінансування з 21% до 19.5%. Ставка за ДС повернеться і надалі відповідатиме рівню облікової ставки. Надходження в березні першого траншу допомоги від ЄС в розмірі біля 4.8 млрд доларів та від Канади та Японії у розмірі 2.5 млрд доларів допоможуть уряду збалансувати наповнення бюджету в першому півріччі 2024. Як наслідок, Мінфін почав знижувати ставки дохідностей гривневих ОВДП на первинних аукціонах для всієї лінійки ОВДП: з 16.5% до 16.24% по однорічній, з 17.7% до 17.2% для 2-річних, та з 18.6% до 18.26% для 3-річних. Ставки по строкових депозитах поступово знижувались до рівнів 5.5%-13% в залежності від терміну та банку. Дохідності ОВДП номінованих в валюті залишаються без змін в 2024 на первинних аукціонах на рівнях 4.6% - 4.7% в доларі та 3.25% 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 4.3% в доларі та 3% в євро. НБУ продовжує політику пом'якшення на валютному ринку та допомагає ринку уникати пікових навантажень. Хоча попит на валюту був підвищений в березні, регулятор не забороняв слабшати гривні, зберігаючи помірно об'єми інтервенцій. Як наслідок, офіційний курс гривні послабшав на 2.5% з 38.05 до 39.01 грн./дол, а готівковий - на 2.7% до 39.45 грн./дол. Індекс акцій (UX від УБ) продовжив низхідний тренд третій місяць поспіль, втративши 9.1% в березні. 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 – АТ «Райффайзен Банк», -10.8%, та ПАТ «Центренерго», - 5.7%. В березні з портфеля фонду "ОТП Пенсія" було продано ОВДП на 34.8 млн. грн. а взаємн придбано ОВДП на 34.7 млн. грн. В депозитній частині кошти розмістились в розмірі 2 млн. грн. в АТ "ПУМБ Банк" та 4.1 млн. грн. в АТ "Укрексімбанк". В звітному місяці, «ОТП Пенсія» заробив для своїх учасників 1.3% (або 16.7% річних).	
Контакти			
Відкритий пенсійний фонд "ОТП Пенсія"		Консультація: (044) 492 34 69	
Свідцтво про реєстрацію фінансової установи: ПФ № 116 від 26.03.2009.		E-mail: pension@otpbank.com.ua	
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.		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	