

Щомісячний звіт

31 березня 2023 року



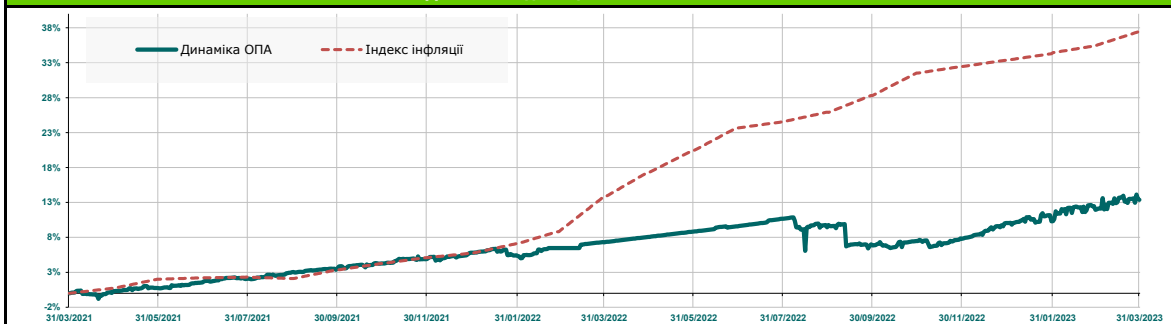
Відкритий недержавний пенсійний фонд "ОТП Пенсія"

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"	

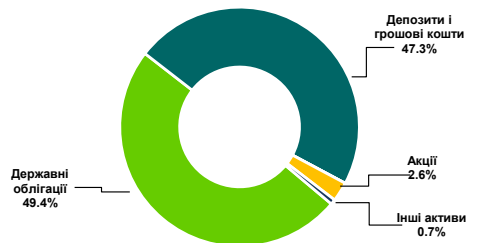
Показники діяльності		Дохідність фонду		
Чиста вартість активів	400 784 372 грн.	За період	У річних	
Сума пенсійних внесків за період	3 589 780 грн.	1 місяць	0.8%	10.1%
Сума пенсійних виплат за період	531 600 грн.	3 місяці	3.0%	12.7%
Кількість учасників	63 575	6 місяців	6.1%	12.6%
Кількість вкладників - фіз. осіб	39 867	1 рік	5.7%	5.7%
Кількість вкладників - юр. осіб	73	3 початку року	3.0%	12.7%
Чиста вартість одиниці пенсійних внесків	6.31335 грн.	3 початку діяльності	531.3%	14.3%

Динаміка одиниці пенсійних внесків



Портфель фонду

Державні облігації (ОВДП)	49.4%
ОВДП з погашенням в 2024 р.	20.3%
ОВДП з погашенням в 2025 р.	16.1%
ОВДП з погашенням в 2023 р.	12.2%
ОВДП з погашенням в 2027 р.	0.8%
Депозити та грошові кошти	47.3%
АТ "Укргазбанк"	8.9%
АТ "Таскомбанк"	9.0%
АТ "Піреус Банк"	7.5%
АТ "Прокредит Банк"	9.4%
АТ "Ощадбанк"	1.6%
АТ "Укресімбанк"	7.2%
АТ "Кредобанк"	1.3%
АТ "ПУМБ"	2.4%
Акції	2.6%
АТ "Райффайзенбанк Аваль"	2.6%
Інші	0.7%



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

Коментар

Юрій Олексієнко,
Керівник департаменту з питань інвестиційної діяльності

Початок лібералізації валютного ринку в умовах війни розпочато - НБУ дозволив нерезидентам репатріювати за кордон доходи за інвестиціями, які отримані після 1 квітня 2023. Суми доходів від отриманих купонів не будуть значними та не вплинуть на курс гривні та макрофінансову стійкість. З іншого боку, відкривається опція для збільшення інвестицій від іноземних інвесторів в локальні ОВДП, зважаючи на їх високі дохідності, 15%-21%, можливість репатріації купонів та фіксований курс гривні до долара, 36.57 грн./дол.

Мінфін залучав кошти на первинних аукціонах переважно за рахунок ОВДП, що входять в так званий Бенчмарк, пропонуючи ОВДП з строком погашення 0.5-2.5 роки з дохідностями 16%-19.75%. Такі ОВДП знаходять попит серед банків, які вмотивовані мати їх задля використання їх в обов'язковому резервуванні. Вторинний ринок низив дохідності по найкоротшим ОВДП та зберіг рівні по більш довгих: ОВДП до 2 місяців - знизилась з 14%-16% до 5%-14%, до року були сталі в діапазоні 14%-19%, ОВДП з погашенням в 2024 році - 18.5%-20.5%, ОВДП з погашенням від 2025 року - 24%-26%.

Монетарний комітет НБУ залишив облікову ставку без змін, але знизив ставку овернайт за депозитними сертифікатами (далі - ДС) з 23% до 20%, та започаткував тримісячні ДС з дохідністю 25%. Такі ініціативи мають на меті стимулювати ріст депозитних ставок та попит на гривневій короткостроковій ОВДП з боку нерезидентів. Ставки по доларових депозитах підвищились з 0.1%-0.5% до 1.5%-2% з огляду вимог НБУ щодо умов обов'язкового резервування валютних пасивів.

Гривна продовжила свій тренд та додатково зміцнилась на готівковому валютному ринку в березні з 38.4 до 37.45- 37.7 грн/дол. Причиною є підвищена пропозиція валюти, переважно з боку аграріїв, стабілізація надходжень допомоги від західних партнерів та повне припинення «друкування» гривні з боку НБУ задля фінансування бюджету.

На ринку акцій все залишається без суттєвих змін - кволий об'ємів торгів. Однак індекс Української Біржі (UX), продовжив своє зростання, додавши 70%. Значне зростання індексу UX пов'язане з ростом ціни однієї акції, а саме Kernel Holding S.A., аз (KER), яка займала частку в районі 30% в індексу кошику. Мажоритарний акціонер Kernel оголосив про де лістинг акції з Варшавської біржі і запропонував ціну на викуп +240%, 4.3 дол. за акцію, 18.5 злотих, або біля 160 грн. Однак, на Українській біржі, де вони теж торгуються, пройшла угода по 544 грн, або +240%, і перерахувався індекс. Акції ПАТ «Центрэнерго» зросли на 81.7%, а АТ «Райффайзен банк» - на +11%, тоді як акції «МР SE» знизилась на 28.8%.

В березні НПФ «ОТП Пенсія» активно перевкладала свої активи. З портфеля фонду "ОТП Пенсія" були продані ОВДП на суму 50.2 млн. грн., а придбано ОВДП з кращою дохідністю на 50.9 млн. грн. В депозитній частині кошти перевкладились в наступні банки: 25.1 млн. грн. в АТ "Таскомбанк", 30 млн. грн. в АТ "Піреус банк", 26 млн. грн. в АТ «Укргазбанк» та 5.9 млн. грн. в АТ "Укресімбанк". Помірне зниження дохідностей по короткостроковим та середньостроковим ОВДП та перевкладання коштів в депозити з високими ставками допомогли збільшити дохідність фонду в звітному місяці. «ОТП Пенсія» заробив для своїх учасників 0.8% в березні (або 10.1% річних).

Контакти	
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.	Консультація: (044) 492 34 69 E-mail: pension@otpbank.com.ua Сайт: www.otppension.com.ua
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)	03150, м. Київ, вул. Фізкультури, 28Д Тел./факс: (044) 492 34 69 E-mail: capital@otpbank.com.ua Сайт: www.otpcapital.com.ua
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)	04080, м. Київ, вул. Кирилівська, 40 Тел./факс: (044) 537 66 57 E-mail: info@acpro.com.ua Сайт: www.acpro.com.ua