

Щомісячний звіт

31 березня 2025 року



Відкритий недержавний пенсійний фонд "Фонд Пенсійних Заощаджень"

Інформація про фонд

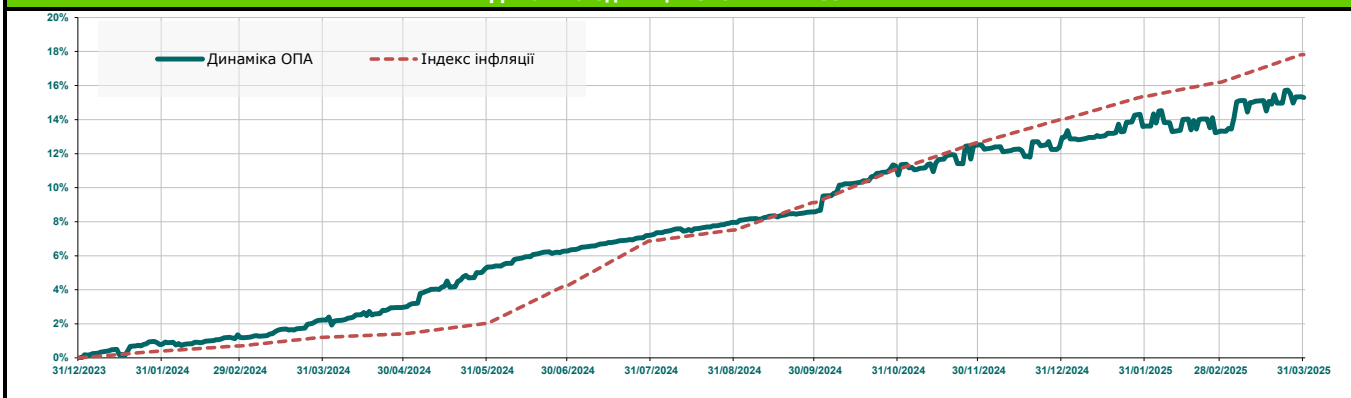
Дата створення	Квітень 2006 р.	Стратегія фонду спрямована на формування консервативного інвестиційного портфеля з максимальним захистом капіталу. Основні складові: банківські депозити і облігації, облігації гарантовані державою. До 80% активів можуть бути інвестовані в найбільш дохідний сегмент грошового 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	34004029	
Компанія з управління активами	ТОВ "КУА "ОТП Капітал"	
Адміністратор	ТОВ "АЦПО"	
Банк-зберігач	АТ "Піреус Банк"	

Показники діяльності

Дохідність фонду

Показники діяльності	Значення	За період	У річних
Чиста вартість активів	848 336 грн.		
Сума пенсійних внесків за період	350 грн.	1 місяць	23.0%
Сума пенсійних виплат за період	0 грн.	3 місяці	8.6%
Кількість учасників	130	6 місяців	12.8%
Кількість вкладників - фіз. осіб	19	1 рік	12.8%
Кількість вкладників - юр. осіб	4	3 початку року	8.6%
Чиста вартість одиниці пенсійних внесків	2.86156 грн.	3 початку діяльності	6.9%

Динаміка одиниці пенсійних внесків



Портфель фонду

Категорія	Відсоток
Державні облігації	47.6%
ОВДП з погашенням в 2026 р.	16.1%
ОВДП з погашенням в 2027 р.	12.7%
ОВДП з погашенням в 2028 р.	18.9%
Депозити та грошові кошти	47.6%
АТ "Піреус Банк" (ПР)	2.8%
АТ "Агропросперіс Банк"	9.4%
АТ "Таскомбанк"	9.1%
АТ "СЕНС Банк"	9.1%
АТ "Укргазбанк"	7.6%
АТ "ОТП Банк"	9.6%
Акції	3.6%
АТ "Райффайзенбанк Аваль"	3.6%
Інші	1.1%

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

Коментар



Юрій Олексійко,
Керівник департаменту з питань інвестиційної діяльності



Динаміка споживчої інфляції залишалася високою в лютому і сягнула піку, 13.4%, в річному вимірі. Саме тому НБУ продовжив впровадження жорсткої монетарної політики та, на чергове засіданні монетарного комітету (далі – МК) в березні, вчергове підвищив облікову ставку на 1%, з 14.5% до 15.5%. Головні драйвери зростання рівня інфляції були адміністративно-регульовані ціни (+18.1%), пальне (13.9%) та ціни на сирі продукти харчування (13%). Хоча був оновлений максимум по рівню інфляції, її темпи зростання в місячному вимірі демонструють уповільнення: 1.4% в грудні, 1.2% в січні та 0.8% в лютому. Якщо така динаміка збережеться і в березні, НБУ буде мати всі підстави зберегти базовий прогноз на 2025 рік та залишити облікову ставку без змін на чергове засіданні МК в квітні. В іншому випадку, прогноз на рік буде переглянутий з врахуванням збільшення невизначеності з боку головного партнера України – США. Протягом березня, на первинному ринку, Мінфін збільшив дохідність по ОВДП на 75 б.п. до 16.35% для 1,5 річних, 17.45% для 2,5 річних. Дохідність по «резервним» 3,5-річним ОВДП сягала 15%-16% через шалений попит зі сторони банків. Ставки по строковим депозитам в банківському секторі зросли суттєво, на 1%-1.5%, і досягли межі 10.5%-15% в гривні, ставки по доларових депозитах були без змін – до 2%, в залежності від терміну розміщення.

Дохідність ОВДП номінованих в євро залишається без змін на первинних аукціонах та складає 3.25%. Однак ОВДП номіновані в доларах знизилась, з 4.6%-4.7% до 4.5%, через суттєвий попит та обмежену пропозицію. Мінфін встановив ліміт на розміщення по ОВДП номінованих в доларах на рівні 200 млн дол тоді як попит перевищував 500 млн дол. Як наслідок, знизилась дохідність, а наповнення заявок було частковим. На вторинному ринку дохідності по валютним ОВДП не перевищують 3.4% в доларі та 1.4% в євро.

Попит та пропозиція на валюту знайшли баланс в березні, що було частково обумовлено привабливістю гривневих інструментів за рахунок зростанням їх дохідностей. Як наслідок, інтервенції НБУ суттєво знизилась, з 3.6 млрд дол в січні/лютому до 2.06 млрд дол в березні, та допомогли курсу гривні триматися в межах 41.2-41.7 грн/дол. За результатами звітного місяця офіційний курс гривні зміцнів з 41.60 грн/дол. до 41.37 грн/дол., а готівковий – з 41.8 грн/дол. до 41.67 грн/дол.

В березні з портфеля фонду «ФПЗ» було продано ОВДП на 105 тис. грн., а взаємін було придбано ОВДП на 105 тис. грн з більш кращою дохідністю.

В звітному місяці дохідність фонду НПФ "ФПЗ" склала 1.7% (12.8% за останні 365 днів).

Контакти

Відкритий пенсійний фонд "Фонд Пенсійних Заощаджень" 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)	04070 м. Київ, вулиця Фролівська, 1/6 Тел./факс: (044) 537 66 57 E-mail: info@acpo.com.ua Сайт: www.acpo.com.ua