

# Щомісячний звіт

31 серпня 2026 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"       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

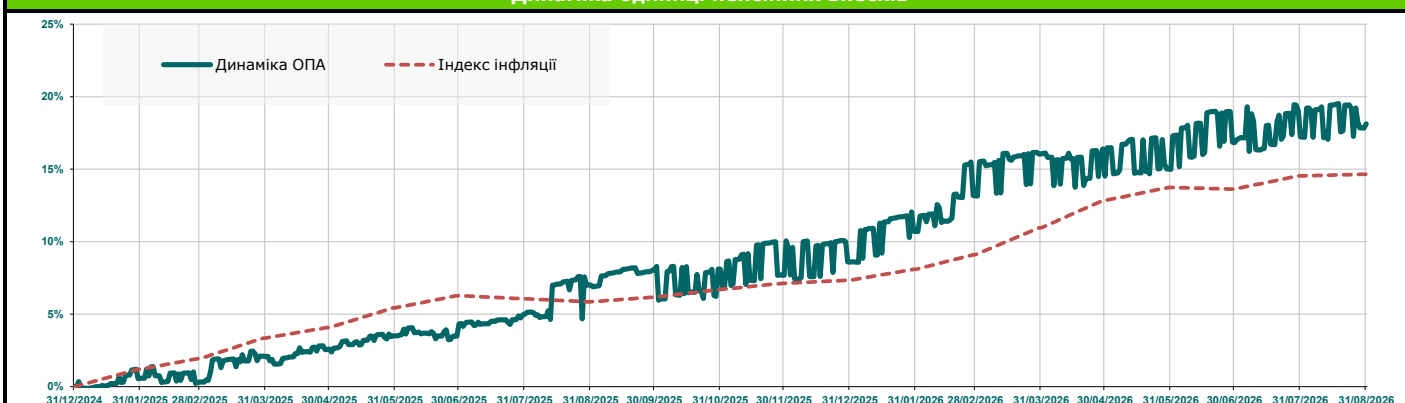
### Показники діяльності

|                                          |              |
|------------------------------------------|--------------|
| Чиста вартість активів                   | 972 521 грн. |
| Сума пенсійних внесків за період         | 150 грн.     |
| Сума пенсійних виплат за період          | 0 грн.       |
| Кількість учасників                      | 128          |
| Кількість вкладників - фіз. осіб         | 19           |
| Кількість вкладників - юр. осіб          | 4            |
| Чиста вартість одиниці пенсійних внесків | 3.31160 грн. |

### Дохідність фонду

|                      | За період | У річних |
|----------------------|-----------|----------|
| 1 місяць             | 0.8%      | 9.6%     |
| 3 місяці             | 2.7%      | 11.3%    |
| 6 місяців            | 4.4%      | 9.0%     |
| 1 рік                | 10.4%     | 10.4%    |
| 3 початку року       | 8.8%      | 13.5%    |
| 3 початку діяльності | 231.2%    | 7.2%     |

### Динаміка одиниці пенсійних внесків



### Портфель фонду

|                             |                      |                                                                                                                                                                                                                            |
|-----------------------------|----------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Державні облигації          | 49.6%                |  <ul style="list-style-type: none"><li>Державні облигації</li><li>Депозити і грошові кошти</li><li>Акції</li><li>Інші активи</li></ul> |
| ОВДП з погашенням в 2028 р. | 49.6%                |                                                                                                                                                                                                                            |
| Депозити та грошові кошти   | 44.3%                |                                                                                                                                                                                                                            |
| АТ "Піреус Банк" (ПР)       | 1.9%                 |                                                                                                                                                                                                                            |
| АТ "Агропросперіс Банк"     | 8.9%                 |                                                                                                                                                                                                                            |
| АТ "Ідея банк"              | 9.0%                 |                                                                                                                                                                                                                            |
| АТ "СЕНС Банк"              | 7.7%                 |                                                                                                                                                                                                                            |
| АТ "Укргазбанк"             | 9.1%                 |                                                                                                                                                                                                                            |
| АТ "ОТП Банк"               | 7.8%                 |                                                                                                                                                                                                                            |
| Акції                       | 3.5%                 |                                                                                                                                                                                                                            |
| АТ "Райффайзенбанк Аваль"   | 3.5%                 |                                                                                                                                                                                                                            |
| Інші                        | 0.3%                 |                                                                                                                                                                                                                            |
| €                           | Інструменти в гривні | 100.0%                                                                                                                                                                                                                     |
| \$                          | Інструменти в доларі | 0.0%                                                                                                                                                                                                                       |

### Коментар

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

Посилення атак агресора на інфраструктурні об'єкти в серпні - на порти, складські приміщення, виробничі об'єкти - завдало значних втрат, які будуть відчутні наступні роки. В короткостроковій перспективі - до кінця 2026 року - це суттєво негативно вплине на інфляційні показники та змусить НБУ переглянути макроекономічні очікування на 2026-2027 роки. Головна причина зростання інфляції це подорожчання електроенергії внаслідок російських обстрілів і вищі ціни на паливо через війну на Близькому Сході. Ба більше, бізнес збільшує витрати, які йдуть на відновлення після ворожих атак а також на оплату праці. Інша складова зростання інфляційного тиску - послаблення курсу гривні та зjawий споживчий попит. Саме тому, регулятор буде застосовувати протекційні заходи зі свого боку у вигляді застосування більш жорсткої монетарної політики, що призведе до підвищення облікової ставки в вересні-грудні 2026 року.

Дохідності по ОВДП на первинних аукціонах в серпні зупинили зниження та відновили свої рівні першої половини липня. Зокрема, дохідність 1 річних ОВДП піднялись до 15.13%-15.15%, 2 річних - до 15.64%, 3.5 річних - до 16.5%. Ставки по строковим депозитам в банківському секторі зросли на 50 б.п. та були в межах 9%-14.5% в гривні, ставки по доларовим депозитам були без змін - до 2%, в залежності від терміну розміщення.

В серпні Мінфін не розміщував на первинних аукціонах ОВДП номінованих у валюті. На вторинному ринку дохідності по валютним ОВДП не перевищують 2.25% в доларі та 0.75% в євро.

Попит на валюту суттєво впав в серпні, що відобразилось на курсі: гривня зміцнилась по відношенню до долара з 44.68 грн/ дол до 44.35 грн/ дол. Інтервенції НБУ протягом звітного місяця залишались на рекордних рівнях останніх років - 4.82 млрд дол (4.8 млрд дол в липні). Очікуємо стабілізацію курсу на рівнях 44.5 - 45 грн/дол до кінця третього кварталу 2026 року та подальшу девальвацію до рівнів 46 грн/дол в 4 кварталі 2026 року.

В серпні дії з активами портфеля фонду «ФПЗ» були виключно в депозитній частині - кошти на суму 75 тис. грн. розміщувались в АТ «ОТП Банк» В звітному місяці дохідність фонду НПФ «ФПЗ» складала 0.8% та 10.4% за останні 365 днів.

### Контакти

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Відкритий пенсійний фонд "Фонд Пенсійних Заощаджень"<br>Свідоцтво про реєстрацію фінансової установи: ПФ № 116 від 26.03.2009.<br>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<br>E-mail: pension@otpbank.com.ua<br>Сайт: www.otppension.com.ua                                       |
| ТОВ "Компанія з управління активами "ОТП Капітал"<br>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<br>Тел./факс: (044) 492 34 69<br>E-mail: capital@otpbank.com.ua<br>Сайт: www.otpcapital.com.ua |
| ТОВ "Адміністратор пенсійного фонду "Центр персоналізованого обліку"<br>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<br>Тел./факс: (044) 537 66 57<br>E-mail: info@acpo.com.ua<br>Сайт: www.acpo.com.ua             |