

Професійний недержавний пенсійний фонд "Магістраль"

Інформація про фонд

Дата створення	Квітень 2007 р.	Стратегія фонду спрямована на формування консервативного інвестиційного портфеля з максимальним захистом капіталу. Основні складові: банківські депозити і облігації, облігації гарантовані державою. До 100% 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; до 20% активів - в корпоративні облігації.
Код ЄДРПОУ	34832684	
Компанія з управління активами	ТОВ "КУА "ОТП Капітал"	
Адміністратор	ТОВ "АЦПО"	
Банк-зберігач	ПАТ "УкрСиббанк"	

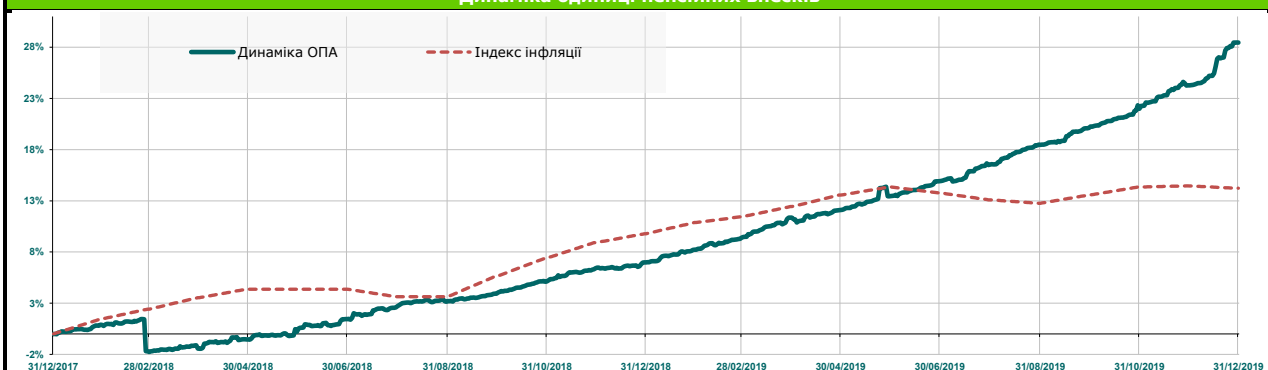
Показники діяльності

Чиста вартість активів	45 930 556 грн.
Сума пенсійних внесків за період	64 292 грн.
Сума пенсійних виплат за період	0 грн.
Кількість учасників	326 455
Кількість вкладників - фіз. осіб	239
Кількість вкладників - юр. осіб	7
Чиста вартість одиниці пенсійних внесків	2.82357 грн.

Дохідність фонду

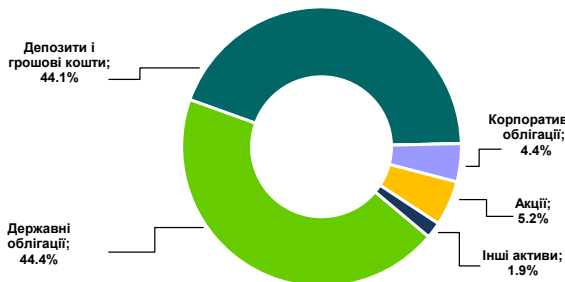
	За період	У річних
1 місяць	3.4%	48.6%
3 місяці	6.9%	30.7%
6 місяців	11.8%	24.9%
1 рік	20.1%	20.1%
3 початку року	20.1%	20.1%
3 початку діяльності	182.4%	14.4%

Динаміка одиниці пенсійних внесків



Портфель фонду

Державні облігації (ОВДП)	44.4%
ОВДП з погашенням в 2022 р.	30.4%
ОВДП з погашенням в 2021 р.	10.7%
ОВДП з погашенням в 2020 р.	3.3%
Корпоративні облігації	4.4%
ПАТ "Укрпрошта"	4.4%
Депозити та грошові кошти	44.1%
ПАТ "Альфа Банк"	9.5%
ПАТ "Ідея Банк"	9.0%
ПАТ "Таскомбанк"	8.8%
ПАТ "Кредитвест Банк"	8.7%
ПАТ "ПУМБ"	4.9%
ПАТ "Укргазбанк"	3.2%
ПАТ "УкрСиббанк"	0.2%
Акції	5.2%
ПАТ "Райффайзен Банк Аваль"	4.3%
ПАТ "Укрнафта"	0.9%
Інші	1.9%



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

Коментар



Юрій Олексієнко,
Керівник департаменту з питань інвестиційної діяльності



Останній місяць року для фінансового ринку пройшов на надзвичайно мажорній ноті, завершивши дуже успішний 2019 рік. Інфляція в листопаді, яка була опублікована в грудні, досягла цільового значення НБУ, а саме 5%. П'яти відсоткова інфляція в довгостроковій перспективі є дуже комфортною для економічного зростання в Україні. Досягнення цільового рівня є історичною подією, до якої Національний банк йшов з 2016 року, коли монетарний регулятор перейшов до політики інфляційного таргетування, та прогнозував здійснити в 2020 році. Оскільки інфляція знизилася набагато раніше, то і Національний банк зміг активніше відійти від жорсткої монетарної політики. Відтак, в грудні НБУ знизив облікову ставку на 2 в.п., з 15.5% до 13.5%. Зниження ключової процентної ставки знаходиться в низхідному тренді відсоткових ставок на українському фінансовому ринку загалом, зокрема, в банківській системі, корпоративних і державних облігацій.

2019 рік, на початку, фінансисти сприймали з пересторогою і готувалися до складного періоду, адже Україні потрібно було повернути близько 10 млрд. доларів зовнішніх зобов'язань. На 2019 рік були заплановані парламентські та президентські вибори, що додавало політичної невизначеності, особливо в світлі потенційного приходу до влади популістично налаштованих політиків. Під великим питанням залишався МВФ, без допомоги якого повернути заплановані зовнішні зобов'язання було доволі складно. Середовище зовні теж було не надто сприятливим, через постійну присутність загострень в торгових відносинах між США та Китаєм. Проте, по факту, все відбулось за дуже сприятливим сценарієм для України: надзвичайно низькі ціни на енергоносії, рекордний врожай, безболісні вибори, високі ціни на руду, значний попит з боку нерезидентів на гривневі ОВДП, великі суми переказів з боку трудових емігрантів. Такий стан речей сприяв стабілізації ситуації на фінансових ринках, зниженню інфляції, зростанню курсу гривні, зниженню відсоткових ставок.

Враховуючи виклики, фонд "Магістраль" входив в 2019 рік достатньо обережно і з великою часткою високодохідних, короткострокових ОВДП, які дозволяли забезпечити інвесторам високу дохідність та невеликий ризик на випадок фінансового катаклізму. Ще одним важливим інвестиційним рішенням, стало не інвестування в доларові активи, що дозволило вийти з періоду невизначеності в 2019 року без суттєвих втрат від падіння долару, на відміну від інших пенсійних фондів. По мірі стабілізації ситуації "ОТП Капітал" проводив перебалансування портфеля в сторону заміни короткострокових на середньо та довгострокові ОВДП. Такий підхід до активного формування портфеля дозволив скористатися потужною хвилею зниження дохідностей ОВДП, відповідно і росту їх ціни, де найбільший ефект отримується від середньо та довгострокових облігацій. Додатковим інструментом став постійний пошук та фіксація високих депозитних ставок в максимально надійних банках. Загалом в 2019 році, завдяки якісній, своєчасній та професійній діяльності команди "ОТП Капітал" недержавний пенсійний фонд "Магістраль" забезпечив своїм вкладникам неймовірно, як для високодиверсифікованого пенсійного фонду, 20.1% доходності.

Контакти

Професійний недержавний пенсійний фонд "Магістраль" Свідоцтво про реєстрацію фінансової установи: ПФ № 87 від 19.04.2007 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.	Тел.: (044) 406-92-04, (044) 465-00-70. E-mail: pension@otpbank.com.ua Сайт: www.zalp.org.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@acpo.com.ua Сайт: www.acpo.com.ua