

## Професійний недержавний пенсійний фонд "Магістраль"

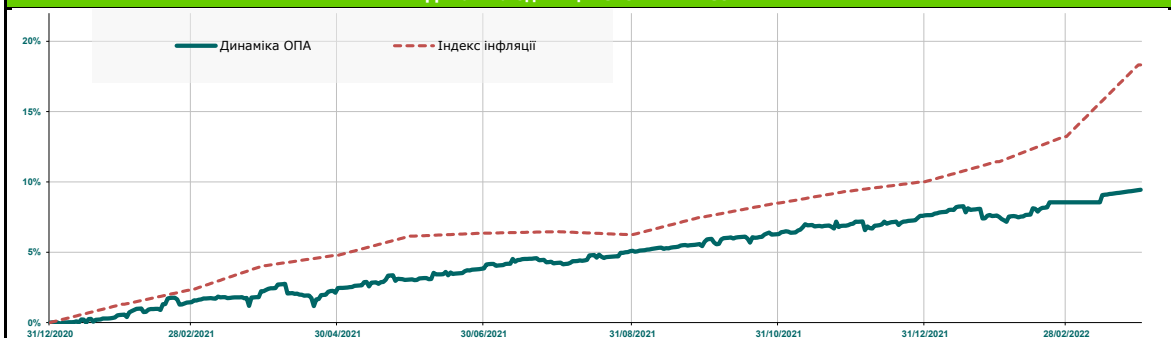
### Інформація про фонд

|                                |                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|--------------------------------|------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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                  | АТ "Піреус Банк"       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

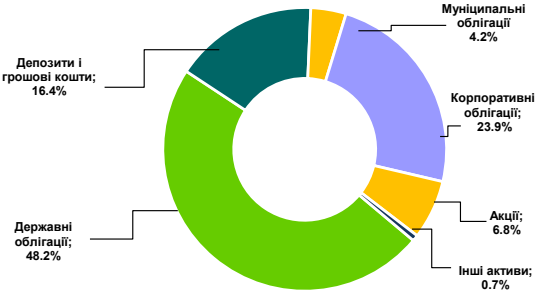
### Показники діяльності

|                                          |                 |                      |        |       |
|------------------------------------------|-----------------|----------------------|--------|-------|
| Чиста вартість активів                   | 58 673 352 грн. |                      |        |       |
| Сума пенсійних внесків за період         | 38 993 грн.     | 1 місяць             | 0.8%   | 10.4% |
| Сума пенсійних виплат за період          | 20 241 грн.     | 3 місяці             | 1.7%   | 6.9%  |
| Кількість учасників                      | 326 435         | 6 місяців            | 3.5%   | 7.1%  |
| Кількість вкладників - фіз. осіб         | 230             | 1 рік                | 7.0%   | 7.0%  |
| Кількість вкладників - юр. осіб          | 7               | 3 початку року       | 1.7%   | 6.9%  |
| Чиста вартість одиниці пенсійних внесків | 3.56244 грн.    | 3 початку діяльності | 256.2% | 17.2% |

### Динаміка одиниці пенсійних внесків



### Портфель фонду

|                                  |              |                                                                                                                                                       |
|----------------------------------|--------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Державні облігації (ОВДП)</b> | <b>48.2%</b> |                                                                   |
| ОВДП з погашенням в 2023 р.      | 19.4%        |                                                                                                                                                       |
| ОВДП з погашенням в 2025 р.      | 14.4%        |                                                                                                                                                       |
| ОВДП з погашенням в 2024 р.      | 10.1%        |                                                                                                                                                       |
| ОВДП з погашенням в 2022 р.      | 4.3%         |                                                                                                                                                       |
| <b>Муніципальні облігації</b>    | <b>4.0%</b>  |                                                                                                                                                       |
| Облігації м. Львів               | 4.0%         |                                                                                                                                                       |
| <b>Корпоративні облігації</b>    | <b>23.9%</b> |                                                                                                                                                       |
| АТ "Укрпошта"                    | 5.0%         |                                                                                                                                                       |
| ТОВ "Манівео ШФД"                | 4.9%         |                                                                                                                                                       |
| ТОВ "СС Лоун"                    | 4.8%         |                                                                                                                                                       |
| ТОВ "Нова Пошта"                 | 4.7%         |                                                                                                                                                       |
| АТ "Альфа-Лізинг"                | 4.6%         |                                                                                                                                                       |
| <b>Депозити та грошові кошти</b> | <b>16.4%</b> | <div> <div>€</div> <div>Інструменти в гривні</div> <div>95.7%</div> </div> <div> <div>\$</div> <div>Інструменти в доларі</div> <div>4.3%</div> </div> |
| ПАТ "Альфа Банк"                 | 6.1%         |                                                                                                                                                       |
| ПАТ "Таскомбанк"                 | 4.2%         |                                                                                                                                                       |
| АТ "Агропротекс Банк"            | 3.5%         |                                                                                                                                                       |
| АТ "Піреус Банк"                 | 2.6%         |                                                                                                                                                       |
| <b>Акції</b>                     | <b>6.8%</b>  |                                                                                                                                                       |
| АТ "Райффайзен Банк Аваль"       | 5.1%         |                                                                                                                                                       |
| ПАТ "Укрнафта"                   | 1.6%         |                                                                                                                                                       |
| <b>Інші</b>                      | <b>0.7%</b>  |                                                                                                                                                       |

### Коментар



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

Фінансовий ринок України перейшов в особливий режим функціонування у умовах військового часу. Ринок ОВДП працює в обмеженому стані де є обіг суто «військових» облігацій. Наразі в обігу присутні облігації від місяця до 1.3 року, також уряд розміщує доларові та євро облігації. Дохідності складають від 10 до 11% по гривні, 3% в доларі та 2.5% в євро. Загалом в березні Мінфін розмістив військові ОВДП на суму 29 млрд. грн. та 12 млн. дол. Більшу частину викупили Банківські установи. Однак більше 4 тис фізичних та юридичних осіб інвестували в військові ОВДП близько 5 млрд. гривень. Інші сегменти ринку цінних паперів не функціонують, зокрема обіг не військових ОВДП, єврооблігацій, акцій, корпоративних та муніципальних облігацій наразі заборонений рішенням НКЦПФР.

Національний Банк України та банківська система теж працює в обмеженому режимі. На кінець березня банківський сектор залишається ліквідним зі значним запасом як у гривні так у іноземній валюті. Банки запровадили ефективні плани безперервної діяльності, що дозволяє їм виконувати операційну діяльність в усіх регіонах де немає бойових дій. Системою важливі банки працюють у всіх регіонах де має бойових дій, а кількість відкритих відділень досягає 80%. На початку війни НБУ запровадив ліміти на зняття коштів з рахунків в Україні, поступово пом'якшуючи їх, які на сьогодні становлять 100 000 грн для гривневих та валютних рахунків (в еквіваленті). На безготівкові платежі ліміти не запроваджувалися. Також варто зазначити, що банки мають постійний доступ до стабілізуючих кредитів, які вони легко можуть отримати від НБУ. Процентні ставки на депозитні вкладення залишаються на рівні від 2%-10%. По кредитній активності основним напрямком залишається підтримка бізнесу в партнерстві з державною. Ключовим сектором на який буде направлений кредитний ресурс є агросектор.

Валютний ринок працює тільки на забезпечення критичного імпорту з сторони покупців. Готівковий долар торгується в області 32 гривень за долар, що є достатньо прийнятним рівнем для України в поточному стані.

Активи фонду "Магістраль" в більшій мірі сформовані з інструментів з фіксованою дохідністю, які генерують прибуток на щоденній основі. Цінні папери, а саме ОВДП, муніципальні та корпоративні облігації оцінюються по дохідності, яка була сформована на 24 лютого. Наразі прийнято рішення збільшити диверсифікацію у вкладень в банки, зокрема, зменшити частки вкладень та збільшити кількість банківських установ з іноземним та державним капіталом. Також прийнято рішення припинити співпрацю з низкою банківських установ для зменшення ризиків. Загалом, ліквідність (повернення депозитів) розміщується на короткострокових депозитах в надійних банках та в військових облігаціях.

В березні в портфель НПФ "Магістраль" були придбані військові облігації суму 0.7 млн. грн. В депозитній частині вкладень 3.3 млн. грн. були розміщені в АТ "Таскомбанк".

НПФ "Магістраль" за результатами березня зріс на 0.7%, або 8.3% річних. З початку року фонд приніс вкладникам 1.7%, що в річному відображенні складає 7.0%.

### Контакти

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Професійний недержавний пенсійний фонд "Магістраль"</b><br>Свідоцтво про реєстрацію фінансової установи: ПФ № 87 від 19.04.2007<br>Вказана дохідність не є прогнозом дохідності чи гарантею 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.<br>E-mail: pension@otpbank.com.ua<br>Сайт: www.zalp.org.ua                                   |
| <b>ТОВ "Компанія з управління активами "ОТП Капітал"</b><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 |
| <b>ТОВ "Адміністратор пенсійного фонду "Центр персоналізованого обліку"</b><br>Ліцензія Нацфінпослуг на провадження діяльності з адміністрування недержавних пенсійних фондів АБ № 115988 від 07.02.2008 р. (безстрокова)                                                                                                                          | 04080, м. Київ, вул. Кирилівська, 40<br>Тел./факс: (044) 537 66 57<br>E-mail: info@acpo.com.ua<br>Сайт: www.acpo.com.ua              |