



Щомісячний звіт

31 Травня 2022 року



Професійний недержавний пенсійний фонд "Магістраль"

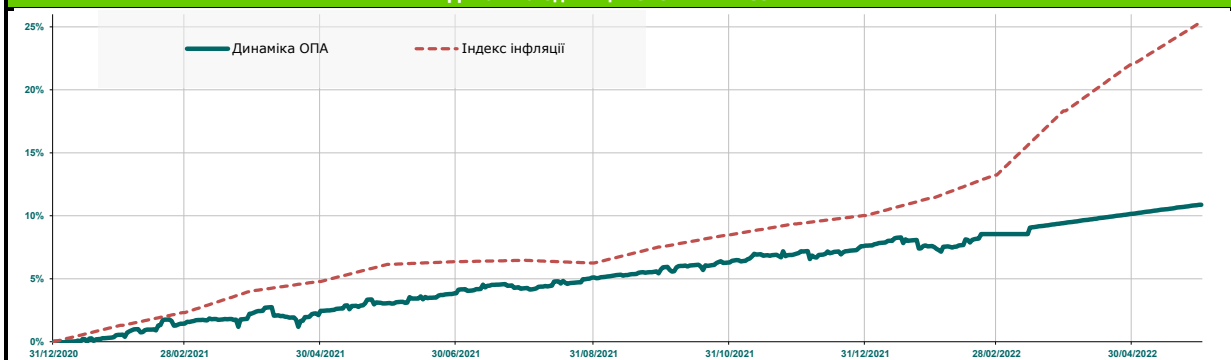
Інформація про фонд

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	59 461 050 грн.			
Сума пенсійних внесків за період	15 718 грн.	1 місяць	0.6%	8.1%
Сума пенсійних виплат за період	28 037 грн.	3 місяці	2.1%	8.9%
Кількість учасників	326 433	6 місяців	3.6%	7.4%
Кількість вкладників - фіз. осіб	226	1 рік	7.6%	7.4%
Кількість вкладників - юр. осіб	7	3 початку року	3.0%	7.4%
Чиста вартість одиниці пенсійних внесків	3.60908 грн.	3 початку діяльності	260.9%	17.3%

Динаміка одиниці пенсійних внесків



Портфель фонду

Державні облігації (ОВДП)	46.8%
ОВДП з погашенням в 2023 р.	22.6%
ОВДП з погашенням в 2025 р.	13.7%
ОВДП з погашенням в 2024 р.	9.8%
ОВДП з погашенням в 2022 р.	0.6%
Муніципальні облігації	3.9%
Облігації м. Львів	3.9%
Корпоративні облігації	16.7%
ТОВ "Манівео ШФД"	4.6%
ТОВ "СС Лоун"	3.4%
ТОВ "Нова Пошта"	4.4%
АТ "Альфа-Лізинг"	4.4%
Депозити та грошові кошти	24.9%
АТ "Таскомбанк"	9.6%
АТ "Укргазбанк"	7.8%
АТ "Альфа Банк"	5.6%
АТ "Керидвест Банк"	1.7%
АТ "Піреус Банк"	0.3%
Акції	6.8%
АТ "Райффайзен Банк Аваль"	4.9%
ПАТ "Укрнафта"	1.9%
Інші	0.8%

Муніципальні облігації 3.9%

Корпоративні облігації 16.7%

Акції 6.8%

Інші активи 0.9%

Державні облігації 46.8%

Депозити і грошові кошти 24.9%

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

Коментар

	Після відкидання ворога зі значної частини центру та півночі України економічне життя в значній кількості регіонів України почало поступово відновлюватися. Показники економічної активності продемонстрували значний стрибок в квітні та травні. Дані процеси почали впливати по попит з боку домогосподарств та бізнесу, що в свою чергу значно збільшило імпорту, а за відсутності можливості експортувати, такий стан призвів до дефіциту торгового балансу. З іншої боку, в країні залишаються високі темпи фактичної і очікуваної інфляції через ріст цін на зовнішніх товарних ринках, порушення логістичних зв'язків та недовіру до гривні. Зростає і дефіцит держбюджету, який активно фінансується НБУ, що, знову ж таки, підсилює інфляцію. На противагу, гривневі інструменти (депозити, ОВДП) дозволяють в середньому отримати 10%-11%, що ще більше стимулює позбуватися гривні через споживання або через валютний ринок, адже за такого рівня процентних ставок заощадження швидко з'їдає інфляція. Відтак, в травні ми отримали рекордні темпи девальвації та рекордні вливання долару на ринок з резервів НБУ для стабілізації ситуації. Так довго продовжуватися не могло, адже занадто багато сформувалося дисбалансів, які могли призвести до ще більш негативних наслідків у вигляді проїдання резервів та остаточного знецінення гривні, гривневих заощаджень та повну доларизацію економіки. Для вирішення вищепописаної ситуації НБУ, на початку червня, прийняв рішення збільшити облікову ставку з 10% до 25%. Рішення агресивне та неоднозначне, однак воно чітко націлене на зменшення інфляції та укріплення гривні. Механізм передбачає значне збільшення вартості кредитів та збільшення дохідності гривневих інструментів, що призводить до зменшення споживчої активності та збільшення заощаджень в гривневих інструментах, що в свою чергу послаблює інфляційний і девальваційний тиск. Фактично, для фінансового ринку потрібен час для нових процентних ставок, однак даний процес вже розпочався і з великою імовірністю до кінця червня фінансовий сектор України житиме в новій парадигмі відсоткових ставок по депозитам, кредитам, ОВДП тощо. В свою чергу ОТП Капітал передбачав подібні ринкові рухи, тому всю ліквідність Фонду, яка поверталася з річних депозитів, погашених корпоративних облігацій та ОВДП розміщав в короткі інструменти - депозити та ОВДП, що дозволить з часом перекласти їх, а це близько 9% від активів фонду, по нових високих відсоткових ставках. НПФ "Магістраль" за результатами травня зріс на 0.7%, або 8.1% річних. З початку року фонд приніс вкладникам 3.0%, що в річному відображенні складає 7.4%.
--	--

Контакти

Професійний недержавний пенсійний фонд "Магістраль" Свідоцтво про ресторацію 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