



Щомісячний звіт

31 травня 2024 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 облигації, облигації гарантовані державою. До 100% активів можуть бути інвестовані в найбільш дохідний сегмент грошового ринку - банківські депозити і облигації; до 50% активів - в державні облигації, що демонструють найвищу дохідність в умовах зниження відсоткових ставок на грошовому ринку; до 20% активів - в корпоративні облигації.
Код ЄДРПОУ	34832684	
Компанія з управління активами	ТОВ "КУА "ОТП Капітал"	
Адміністратор	ТОВ "АЦПО"	
Банк-зберігач	АТ "Піреус Банк"	

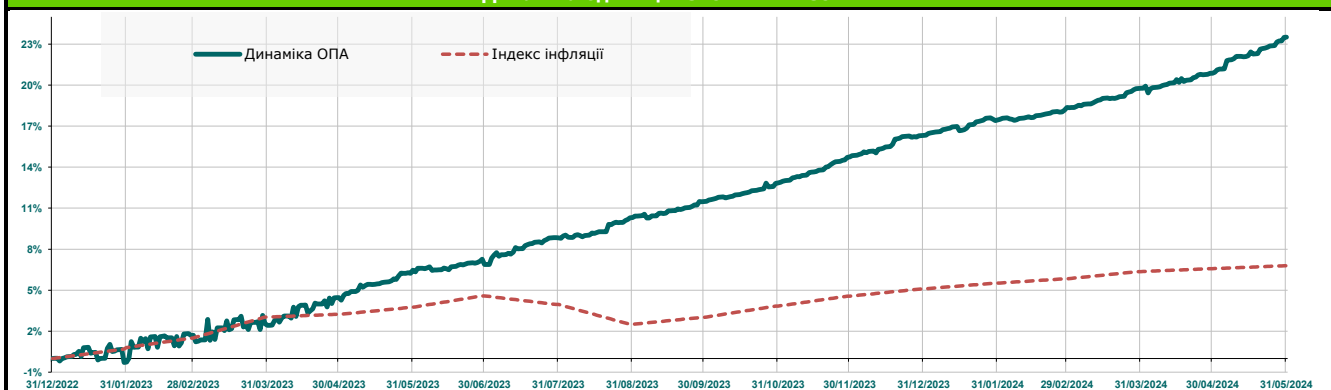
Показники діяльності

Чиста вартість активів	72 428 268 грн.
Сума пенсійних внесків за період	38 350 грн.
Сума пенсійних виплат за період	21 356 грн.
Кількість учасників	326 381
Кількість вкладників - фіз. осіб	212
Кількість вкладників - юр. осіб	7
Чиста вартість одиниці пенсійних внесків	4.42645 грн.

Дохідність фонду

	За період	У річних
1 місяць	2.2%	29.6%
3 місяці	4.3%	18.6%
6 місяців	7.6%	15.8%
1 рік	16.0%	16.0%
3 початку року	6.2%	15.5%
3 початку діяльності	342.6%	20.0%

Динаміка одиниці пенсійних внесків



Портфель фонду

Державні облигації (ОВДП)	50.0%
ОВДП з погашенням в 2026 р.	11.3%
ОВДП з погашенням в 2025 р.	16.9%
ОВДП з погашенням в 2027 р.	21.8%
Депозити та грошові кошти	45.4%
АТ "СЕНС Банк"	8.8%
АТ "Прокредит Банк"	9.0%
АТ "КредитВест Банк"	9.0%
АТ "Агропросперіс"	8.4%
АТ "Укресімбанк"	5.4%
АТ "ПУМБ"	4.1%
АТ "Піреус Банк" (ПР)	0.6%
Акції	2.3%
АТ "Райффайзен Банк Аваль"	2.3%
Інші	2.3%

Державні облигації; 50.0%

Депозити і грошові кошти; 45.4%

Акції; 2.3%

Інші активи; 2.3%

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

Коментар

 Юрій Олексієнко, Керівник департаменту з питань інвестиційної діяльності 	В травні НБУ не мав засідання монетарного комітету і тому регулятор був сфокусований на запровадженні чергових ініціатив щодо лібералізації валютного ринку. Зміни, які набули чинності, мають на меті «поліпшити умови ведення бізнес-діяльності в Україні та виходу вітчизняного бізнесу на нові ринки, а також підтримка відновлення економіки та сприяння припливу нових інвестицій в країну». Низький рівень інфляції та агресивні дії НБУ щодо пом'якшення монетарної політики спровокували величезний попит на найдовші гривневі ОВДП. Зокрема, об'єм поданих замовлень на первинні аукціони Мінфіну перевищував в 2-3 рази пропозицію: надходило 22-34 млрд грн при пропозиції в 9 млрд грн. Як наслідок, ставки дохідностей гривневих ОВДП на первинних аукціонах для всієї лінійки ОВДП знизилися: з 15.39% до 14.9% по однорічним, з 16.35% до 15.9% для 2-річних, та з 17.6% до 16.57% для 3-річних. Ставки по строковим депозитам залишилися без змін на рівнях 5%-12% в залежності від терміну та банку. Дохідності ОВДП номінованих в валюті залишаються без змін в 2024 на первинних аукціонах на рівнях 4.6% - 4.7% в доларі та 3.25% в євро. Проте, вводячи обмеження на об'єм розміщення, Мінфін змушує інвесторів конкурувати за рахунок дохідності до погашення. На вторинному ринку дохідності по валютним ОВДП не перевищують 4.3% в доларі та 3% в євро. НБУ продовжує політику пом'якшень на валютному ринку та допомагає ринку уникати пікових навантажень. В травні був шалений попит на валюту але регулятор не забороняв слабшати гривні, зберігаючи помірні об'єми інтервенцій. Як наслідок, офіційний курс гривні послабшав на 2.3% з 39.66 до 40.59 грн./дол. а готівковий - на 3.1% до 41.11 грн./дол. Індекс акцій (UX від УБ) продовжив низхідний тренд і в травні, втративши 7.7%. Вкотре зазначаємо, що відсутність ліквідності на ринку акцій є головною ознакою фондового ринку в умовах воєнного стану. Головними чинниками падіння були наступні акції індексного кошика - «МНР», - 33.3%. ПАТ «Донбасенерго», -6.7%. В травні, з портфеля фонду "Магістраль" було продано ОВДП на 8.1 млн. грн. а взаємін придбано ОВДП на 5.5 млн. грн з більш кращою дохідністю. Ефективне перебалансування портфеля в обсязі 9%-12% від загальних активів та зниження дохідностей по всій лінійці ОВДП акумулювалось в високий результат фонду за звітний місяць. В травні НПФ «Магістраль» заробив для своїх учасників 2.2% (або 29.6% річних).
--	---

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