

Щомісячний звіт

31 березня 2025 року



Відкритий недержавний пенсійний фонд "ОТП Пенсія"

Інформація про фонд

Дата створення	Грудень 2008 р.	Стратегія фонду спрямована на формування консервативного інвестиційного портфеля з максимальним захистом капіталу. Основні складові: банківські депозити і облигації, облигації гарантовані державою. До 80% 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. Цільова доля інструментів в іноземній валюті - 10% активів.
Код ЄДРПОУ	36274196	
Компанія з управління активами	ТОВ "КВА "ОТП Капітал"	
Адміністратор	ТОВ "АЦПО"	
Банк-зберігач	АТ "Піреус Банк"	

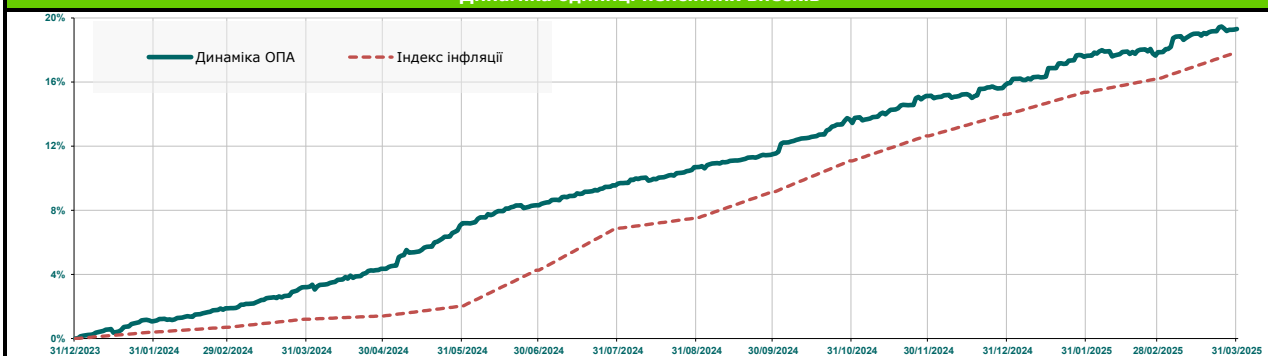
Показники діяльності

Чиста вартість активів	673 485 068 грн.
Сума пенсійних внесків за період	7 301 577 грн.
Сума пенсійних виплат за період	634 889 грн.
Кількість учасників	65 860
Кількість вкладників - фіз. осіб	4 100
Кількість вкладників - юр. осіб	82
Чиста вартість одиниці пенсійних внесків	8.59799 грн.

Дохідність фонду

	За період	У річних
1 місяць	1.2%	15.7%
3 місяці	2.9%	12.2%
6 місяців	7.0%	14.5%
1 рік	15.6%	15.6%
3 початку року	2.9%	12.2%
3 початку діяльності	759.8%	14.6%

Динаміка одиниці пенсійних внесків



Портфель фонду

Державні облигації (ОВДП)	49.9%
ОВДП з погашенням в 2025 р.	9.0%
ОВДП з погашенням в 2026 р.	15.7%
ОВДП з погашенням в 2027 р.	21.8%
ОВДП з погашенням в 2028 р.	3.4%
Депозити та грошові кошти	47.6%
АТ "СЕНС Банк"	9.0%
АТ "Укрексімбанк"	8.4%
АТ "Універсал Банк"	5.7%
АТ "ПУМБ"	8.7%
АТ "КредитВест банк"	8.4%
АТ "Агропресперіс"	4.0%
АТ "Ощадбанк"	0.4%
АТ "Таскомбанк"	2.7%
АТ "Піреус Банк"	0.5%
Акції	1.9%
АТ "Райффайзенбанк Аваль"	1.9%
Інші	0.6%



Коментар



Юрій Олексієнко,
Керівник департаменту з питань інвестиційної діяльності



Динаміка споживчої інфляції залишалася високою в лютому і сягнула піку, 13.4 %, в річному вимірі. Саме тому НБУ продовжив впровадження жорсткої монетарної політики та, на черговому засіданні монетарного комітету (далі – МК) в березні, вчергове підвищив облікову ставку на 1%, з 14.5% до 15.5%. Головні драйвери зростання рівня інфляції були адміністративно-регульовані ціни(+18.1%), паливе (13.9%) та ціни на сирі продукти харчування (13%). Хоча був оновлений максимум по рівню інфляції, її темпи зростання в місячному вимірі демонструють уповільнення: 1.4% в грудні, 1.2% в січні та 0.8% в лютому. Якщо така динаміка збережеться і в березні, НБУ буде мати всі підстави зберегти базовий прогноз на 2025 рік та залишити облікову ставку без змін на черговому засіданні МК в квітні. В іншому випадку, прогноз на рік буде переглянутий з врахуванням збільшення невизначеності з боку головного партнера України - США. Протягом березня, на первинному ринку, Мінфін збільшив дохідності по ОВДП на 75 б.п. до 16.35% для 1,5 річних, 17.45% для 2,5 річних. Дохідність по «резервним» 3,5-річним ОВДП сягала 15%-16% через шалений попит зі сторони банків. Ставки по строкових депозитах в банківському секторі зросли суттєво, на 1%-1.5%, і досягли межі 10.5%-15% в гривні, ставки по доларових депозитах були без змін - до 2%, в залежності від терміну розміщення.

Дохідність ОВДП номінованих в євро залишається без змін на первинних аукціонах та складає 3.25%. Однак ОВДП номіновані в доларах знизилась, з 4.6%-4.7% до 4.5%, через суттєвий попит та обмежену пропозицію. Мінфін встановив ліміт на розміщення по ОВДП номінованих в доларах на рівні 200 млн дол тоді як попит перевищував 500 млн дол. Як наслідок, знизилась дохідність, а наповнення заявок було частковим. На вторинному ринку дохідності по валютним ОВДП не перевищують 3.4% в доларі та 1.4% в євро.

Попит та пропозиція на валюту знайшли баланс в березні, що було частково обумовлено привабливістю гривневих інструментів за рахунок зростання їх дохідностей. Як наслідок, інтервенції НБУ суттєво знизилась, з 3.6 млрд дол в січні/лютому до 2.06 млрд дол в березні, та допомогли курсу гривні триматися в межах 41.2-41.7 грн/дол. За результатами звітного місяця офіційний курс гривні знизився з 41.60 грн/дол. до 41.37 грн/дол., а готівковий - з 41.8 грн/дол. до 41.67 грн/дол.

В березні з портфеля фонду «ОТП Пенсія» було продано ОВДП на 67,6 млн грн., а взаєм було придбано ОВДП на 73,8 млн грн з більш кращою дохідністю. В депозитній частині кошти розмістились в розмірі 38,4 млн грн в АТ «Універсал Банк» та 10 млн грн в АТ «Державний ощадний банк України».

Активне перебалансування портфеля фонду допомогло фонду нівелювати негативний вплив падіння вартості ОВДП, що обумовлено зростанням дохідностей. В звітному періоді «ОТП Пенсія» заробив для своїх учасників за місяць 1.2% (15.6% за останні 365 днів).

Контакти

Відкритий пенсійний фонд "ОТП Пенсія" Свідство про реєстрацію фінансової установи: ФФ № 116 від 26.03.2009. 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 E-mail: pension@otpbank.com.ua Сайт: www.otppension.com.ua
ТОВ "Компанія з управління активами "ОТП Капітал" Ліцензія ІНКЦПФР 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)	04070 м. Київ, вулиця Фролівська, 1/6 Тел./факс: (044) 537 66 57 E-mail: info@acpro.com.ua Сайт: www.acpro.com.ua