

# Щомісячний звіт

28 лютого 2018 року



## Відкритий недержавний пенсійний фонд "ОТП Пенсія"

### Інформація про фонд

Дата створення	Червень 2009 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 "КУА "ОТП Капітал"	
Адміністратор	ТОВ "АЦПО"	
Банк-зберігач	ПАТ "УкрСиббанк"	

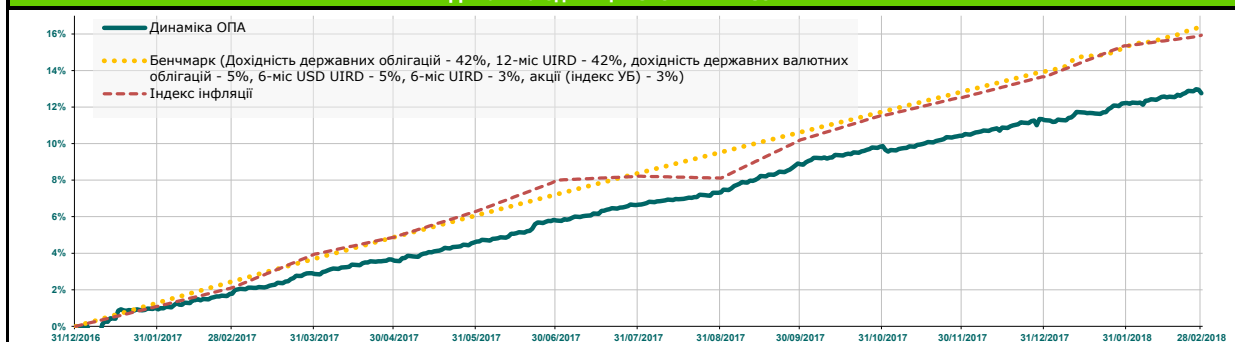
### Показники діяльності

Чиста вартість активів	111 873 745.08 грн.
Сума пенсійних внесків за період	1 101 895.91 грн.
Сума пенсійних виплат за період	93 633.91 грн.
Кількість учасників	34 123
Кількість вкладників - фіз. осіб	11 727
Кількість вкладників - юр. осіб	40
Чиста вартість одиниці пенсійних внесків	3.64323

### Дохідність фонду

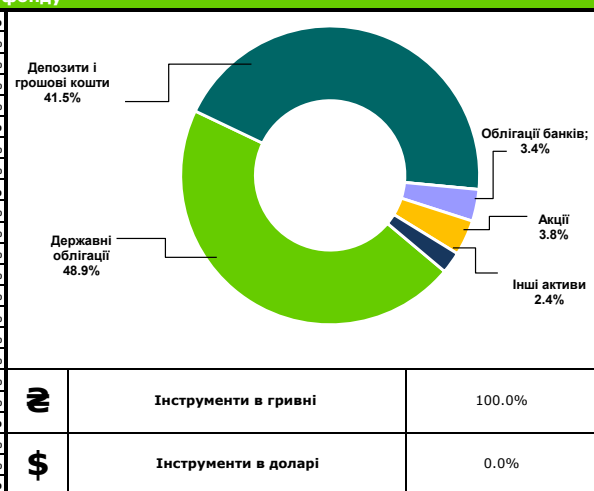
	За період	У річних
1 місяць	0,5%	5,8%
3 місяці	2,1%	8,7%
6 місяців	5,0%	10,4%
1 рік	10,8%	10,8%
3 початку року	1,3%	8,2%
3 початку діяльності	26,43%	16,1%

### Динаміка одиниці пенсійних внесків



### Портфель фонду

<b>Державні облигації (ОВДП)</b>	<b>48.9%</b>
ОВДП з погашенням в 2020 р.	20.3%
ОВДП з погашенням в 2019 р.	18.0%
ОВДП з погашенням в 2022 р.	7.2%
ОВДП з погашенням в 2018 р.	3.5%
<b>Корпоративні облигації</b>	<b>3.4%</b>
ПАТ "Альфа Банк"	2.6%
ПАТ "Таскомбанк"	0.8%
<b>Депозити та грошові кошти</b>	<b>41.5%</b>
ПАТ "Приватбанк"	8.4%
ПАТ "Ідея Банк"	6.8%
ПАТ "Таскомбанк"	6.6%
ПАТ "Альфа Банк"	4.5%
ПАТ "Кредобанк"	3.7%
ПАТ "Кредит-вест Банк"	3.6%
ПАТ "Прокредит Банк"	3.2%
ПАТ "УкрГазбанк"	2.2%
ПАТ "Ощадбанк"	2.0%
ПАТ "УкрСиббанк"	0.6%
<b>Акції</b>	<b>3.8%</b>
ПАТ "Райффайзен Банк Аваль"	2.9%
ПАТ "Укрнафта"	0.9%
<b>Інші</b>	<b>2.4%</b>



### Коментар



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

В кінці січня НБУ неочікувано знову підвищив облікову ставку на 150 б.п. Значні інфляційні ризики, зокрема імовірність відтермінування чергового траншу МВФ, збільшення урядом соціальних видатків та зростання цін на енергоносії змушують регулятора вдатися до жорстких дій та збільшити облікову ставку до 16%. Такі дії монетарного регулятора змусили Мінфін підняти дохідність гривневих ОВДП на первинному ринку, що активізувало інвесторів, як локальних так і закордонних, в сторону гривневих інструментів. Ефект від збільшення облікової ставки в січні відобразився, в більшій мірі, на короткострокових ОВДП, з погашенням до року, де спостерігалось збільшення дохідності в область 16.5% - 17.2%. Довгострокові ОВДП залишилися на рівні 16-16.5%. Депозитні ставки також продемонстрували незначне зростання: з терміном розміщення від 9 місяців процентні ставки були до 15.25% річних, а на більш короткі терміни знаходилися на рівні 13.5-14.5%.

У звітному періоді український ринок акцій демонстрував позитивну динаміку, Індекс UX +5.8%. Найбільший вклад в зростання індексу внесли акції ПАТ "Центрэнерго" (+16%). Підприємство повідомило про результати своєї роботи в 2017 році - 1.9 млрд. грн. чистого прибутку. Такий результат дозволяє очікувати інвесторам високі дивіденди, що відповідно і стало причиною зростання акцій ПАТ "Центрэнерго". Під завершення січня з'явилася інформація про 4.5 млрд. чисто прибутку ПАТ "Райффайзен Банк Аваль", відтак в лютому інвестори продовжили позитивно ставитися до акцій фін установи з розрахунком на виплату значних дивідендів, що і стало причиною зростання акцій на 8.7%. ПАТ "Мотор Січ" та ПАТ "Донбасенерго" також демонстрували висхідну динаміку - +5.1% та +3.0% відповідно. Негативним фактором для індексу Української біржі стали акції ПАТ "Укрнафта". В лютому акції представника нафто-газового сектору України знизилися на 18.3%. Падіння пов'язане з завершенням програми депозитарних розписок і, як наслідок, різке збільшення пропозицій на локальному ринку.

У лютому з портфеля фонду були продані облигації Міністерства фінансів України на загальну суму 11.8 млн. грн. В заміні були придбані облигації Міністерства фінансів України на суму 15.4 млн. грн.

Дохідність фонду у лютому становила 0.5% (5.8% річних). Помірна динаміка приросту активів фонду в звітному періоді зумовлена зростанням ставок по ОВДП на вторинному ринку через збільшення облікової ставки НБУ другий місяць поспіль. Як наслідок, низка ОВДП, які знаходилися в портфелі фонду, були переоцінені в нижчу сторону.

### Контакти

<b>Відкритий пенсійний фонд "ОТП Пенсія"</b> Свідство про реєстрацію фінансової установи: ПФ № 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.	<b>Консультація: (044) 492 34 69</b> E-mail: pension@otpbank.com.ua Сайт: www.otppension.com.ua
<b>ТОВ "Компанія з управління активами "ОТП Капітал"</b> 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
<b>ТОВ "Адміністратор пенсійного фонду "Центр персоналізованого обліку"</b> 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