



# Щомісячний звіт

28 лютого 2018 року



## Професійний недержавний пенсійний фонд "Магістраль"

### Інформація про фонд

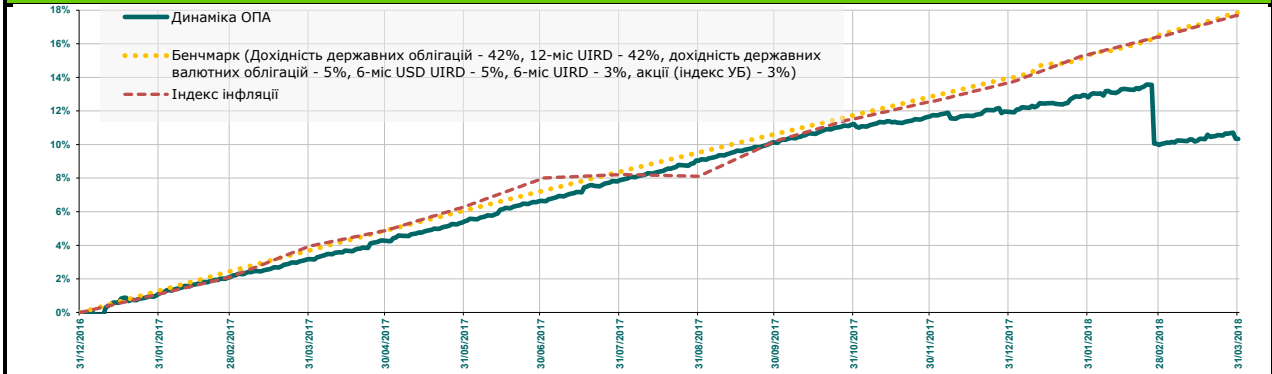
Дата створення	Квітень 2007 р.	Стратегія фонду спрямована на формування консервативного інвестиційного портфеля з максимальним захистом капіталу. Основні складові: банківські депозити і облигації, облигації гарантовані державою. До 100% активів можуть бути інвестовані в найбільш дохідний сегмент грошового 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 "КВА "ОТП Капітал"	
Адміністратор	ТОВ "АЦПО"	
Банк-зберігач	ПАТ "УкрСиббанк"	

### Показники діяльності

### Дохідність фонду

Чиста вартість активів	35 184 611.08 грн.			
Сума пенсійних внесків за період	34 095.38 грн.	<b>1 місяць</b>	0.3%	4.0%
Сума пенсійних виплат за період	25 835.95 грн.	<b>3 місяці</b>	-1.4%	-5.6%
Кількість учасників	326 473	<b>6 місяців</b>	0.2%	0.4%
Кількість вкладників - фіз. осіб	245	<b>1 рік</b>	6.9%	6.9%
Кількість вкладників - юр. осіб	7	<b>3 початку року</b>	-1.4%	-5.6%
Чиста вартість одиниці пенсійних внесків	2.16665	<b>3 початку діяльності</b>	116.7%	10.7%

### Динаміка одиниці пенсійних внесків



### Портфель фонду

<b>Державні облигації (ОВДП)</b>	<b>49.6%</b>							
ОВДП з погашенням в 2020 р.	33.3%							
ОВДП з погашенням в 2019 р.	11.3%							
ОВДП з погашенням в 2022 р.	3.1%							
ОВДП з погашенням в 2018 р.	1.9%							
<b>Корпоративні облигації</b>	<b>4.9%</b>							
ПАТ "Кредобанк"	4.9%							
<b>Депозити та грошові кошти</b>	<b>43.0%</b>							
ПАТ "Альфа Банк"	9.6%							
ПАТ "Укргазбанк"	9.3%							
ПАТ "Таскомбанк"	9.2%							
ПАТ "Ідея Банк"	9.1%							
ПАТ "Кредобанк"	4.9%							
ПАТ "УкрСиббанк"	0.9%							
<b>Акції</b>	<b>0.7%</b>							
ПАТ "Укрнафта"	0.7%							
<b>Інші</b>	<b>1.8%</b>							
		<table border="1"> <tr> <td>₴</td> <td>Інструменти в гривні</td> <td>100%</td> </tr> <tr> <td>\$</td> <td>Інструменти в доларі</td> <td>0.0%</td> </tr> </table>	₴	Інструменти в гривні	100%	\$	Інструменти в доларі	0.0%
₴	Інструменти в гривні	100%						
\$	Інструменти в доларі	0.0%						

### Коментар



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

На початку звітної періоду НБУ в черговий раз підняв облікову ставку. Березневий рух регулятора вгору по ключовій процентній ставці країни склав 100 б.п., - з 16% до 17%. Такі дії НБУ спрямовані на зменшення інфляційного тиску на економіку країни та повернення інфляції в цільовий діапазон. Каскад збільшення ключової ставки НБУ здійснює свій вплив на гривневі інструменти з фіксованою дохідністю. Реакція ринку ОВДП була миттєвою, зокрема після зростання облікової ставки короткострокової ОВДП (до року) піднялися в дохідності до 17-17.7%, а довгострокові в діапазоні 16.5-16.8%. Депозитні ставки продовжують залишатися менш гнучкими і не поспішають підійматися. Основні рухи вгору по депозитним ставкам сконцентровані на короткострокових термінах, процент по яким може досягти 15%. Депозити з термінами до року залишаються на рівні до 16%.

У звітному періоді український ринок акцій продовжив висхідну тенденцію (Індекс UX +6.6%). Акції, які присутні в портфелі "ОТП Пенсія" демонстрували в березні стримано позитивну динаміку - ПАТ "Райффайзен Банк Аваль" +2% та ПАТ "Укрнафта" +1.2%.  
Дохідність фонду в березні становила 0.3% (4% річних). Зменшення динаміки приросту активів фонду зумовлене переоцінкою ОВДП, вартість яких в березні скоротилася через збільшення облікової ставки НБУ. Враховуючи те, що такі інструменти як ОВДП займають близько 50% активів НПФ "Магістраль", в період зростання ставок, дохідність портфеля стає більш помірною. Дана ситуація є тимчасовою і після відновлення тенденції зниження ставок ситуація кардинально зміниться і дохідність фонду надолужить частково недоотримані відсотки в період рухів ставок вгору.

В березні з портфеля фонду були продані облигації Міністерства фінансів України на загальну суму 10 млн. грн. та акції ПАТ "Райффайзен Банк Аваль" (BAVL, 3 510 000 шт.). В заміні були придбані облигації Міністерства фінансів України на суму 6.8 млн. грн. та корпоративні облигації ПАТ "Кредобанк" на суму 1.3 млн. грн. з дохідністю 16,5%. В звітному місяці 5.5 млн. грн. були розміщені на депозити в ПАТ "Укргазбанк", ПАТ "Ідея Банк", ПАТ "Таскомбанк", ПАТ "Альфа Банк" та ПАТ "Кредобанк".



### Контакти

<p><b>Професійний недержавний пенсійний фонд "Магістраль"</b> 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.</p>	<p>Тел.: (044) 406-92-04, (044) 465-00-70. E-mail: pension@otpbank.com.ua Сайт: www.zalp.org.ua</p>
<p><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)</p>	<p>03150, м. Київ, вул. Фізкультури, 28Д Тел./факс: (044) 492 34 69 E-mail: capital@otpbank.com.ua Сайт: www.otpcapital.com.ua</p>
<p><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)</p>	<p>04080, м. Київ, вул. Кирилівська, 40 Тел./факс: (044) 537 66 57 E-mail: info@acpro.com.ua Сайт: www.acpro.com.ua</p>