



Результати діяльності Непідприємницького товариства «Відкритий пенсійний фонд «Династія»

31 січня 2022

Показники фонду	
Чиста вартість активів, грн	124 776 079,99
Чиста вартість одиниці пенсійних активів, грн	5,13
Кількість учасників фонду	41 404
Загальна сума пенсійних внесків, грн	86 883 611,85
Загальна сума пенсійних виплат, грн	6 247 628,46
Інвестиційний дохід, грн	44 140 096,60

Стратегія фонду

Фонд дотримується збалансованої стратегії, яка передбачає отримання прибутків при помірних ризиках шляхом довгострокового інвестування у добре диверсифікований портфель державних і муніципальних цінних паперів, акцій та облігацій українських компаній, інструментів грошового ринку, іпотечних цінних паперів та інших активів.

Дохідність фонду (зміна вартості одиниці пенсійних активів)		
Період	Дохідність за період, %	Дохідність річних, %
1 місяць	0,31%	3,64%
3 місяці	2,25%	8,93%
з початку року	0,31%	3,64%
1 рік	9,42%	9,42%
з початку 2013 року	412,92%	19,70%

Структура активів фонду

Облігації внутрішньої державної позики	48,97%
ОВДП UA4000201255	20,54%
ОВДП UA4000204150	7,72%
ОВДП UA4000200885	6,72%
ОВДП UA4000213227	6,08%
ОВДП UA4000204572	1,59%
ОВДП UA4000173371	1,16%
ОВДП UA4000206460	1,10%
ОВДП UA4000207518	1,05%
ОВДП UA4000222152	1,01%
ОВДП UA4000199210	1,02%
ОВДП UA4000216774	0,67%
ОВДП UA4000219208	0,20%
ОВДП UA4000207682	0,09%
Облігації підприємств	25,54%
ТОВ "СС ЛОУН"	4,93%
ТОВ "НОВА ПОШТА"	4,80%
ТОВ "ЕСКА КАПІТАЛ"	4,59%
ТОВ "РУШ"	3,91%
ТОВ "АЛЬФА-ЛІЗИНГ"	3,85%
АТ "УКРПОШТА"	3,46%
Муніципальні облігації	8,98%
Львівська міська рада	4,58%
Харківська міська рада	4,41%
Акції	1,29%
"APPLE"	1,29%
Депозити, відсотки та грошові кошти	15,21%
АТ "АЛЬФА-БАНК"	8,92%
АТ "КРЕДИТВЕСТ БАНК"	4,43%
АТ "БАНК АВАНГАРД"	1,74%
АБ "УКРСИББАНК"	0,11%
Дебіторська заборгованість	0,02%

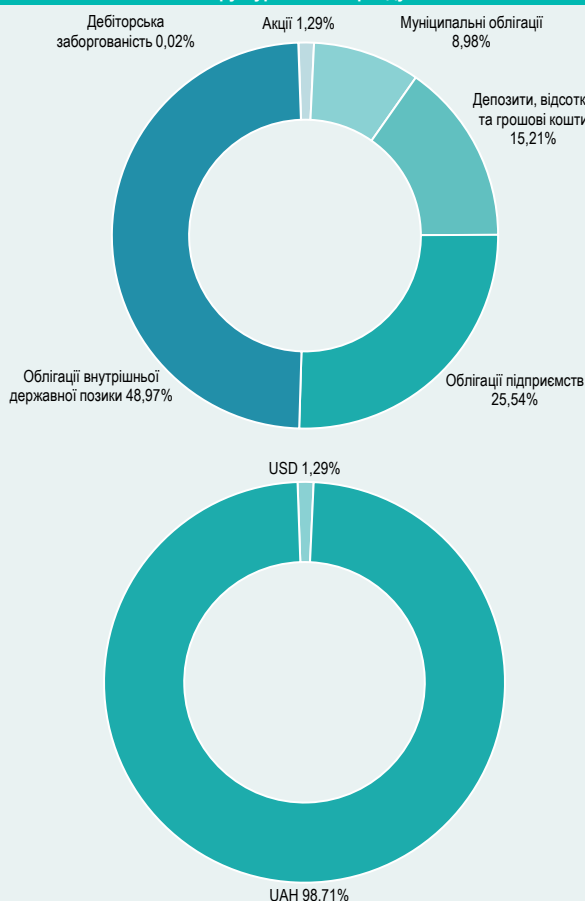
Загальна інформація

Дата реєстрації фінансової установи	01.06.2006
Серія та номер свідоцтва	ПФ 70
Код ЄДРПОУ	34167520
Компанія з управління активами	ТОВ "КУА "ІКУ" / ТОВ "КУА-АПФ "АПІНВЕСТ"
Адміністратор	ТОВ "АЦПО"
Банк-зберігач	АТ "УКРСИББАНК"

Дохідність фонду з початку управління ТОВ "КУА "ІКУ"



Структура активів фонду



Коментар інвестиційного керуючого

Посилення ризику російського вторгнення ще з грудня тиснуло на ринок, тому у січні вихід нерезидентів з українських облігацій прискорився. За січень через погашення та продаж нерезиденти вивели з ОВДП понад 11 млрд грн, і скоротили портфель гривневих облігацій до 80 млрд грн. Це, а також очікування підвищення облікової ставки та росту дохідностей на ринку ОВДП, скоротили інтерес до первинних аукціонів, що обернулося незначними запозиченнями та поступовим підвищенням ставок за окремими інструментами. Негативні настрої не минули і грошовий ринок. Розповсюдження новин про небезпеку військового конфлікту призвело до значної переваги попиту над пропозицією на долар на валютному ринку. Через це наприкінці січня курс навіть перевищив рівень 29 гривень за долар, але своєчасні та максимальні за два роки інтервенції НБУ з продажу валюти допомогли задовольнити надмірний попит і розвернути динаміку курсу. Тож, хоча в січні гривня і девальвувала на 5,52% відносно долара, але наприкінці місяця вже сформувалася тенденція до укріплення курсу, і НБУ навіть викупив у резерви майже 178 млн дол в останній день січня.

Зростання інфляційних ризиків та підвищення облікової ставки НБУ стимулює зростання ставок у банківській системі. Для депозитів фізичних осіб цей процес залишається повільним через високу ліквідність банків. В січні середнє значення індексу ставок за депозитами фізичних осіб (UIRD) у гривні терміном 12 місяців зросло на 0,10 п.п. – до 8,99%. Однак підвищення триватиме надалі, а значення індексу наближатиметься до 9,50%.

Дохідність Фонду за січень склала 0,31%. Негативний вплив від переоцінки облігаційного портфеля у січні внаслідок зростання дохідностей ОВДП з погашенням у 2022 році на 1,35% – 1,43%, у 2023 році на 1,48% – 1,50%, у 2024 році на 1,38% – 1,43%, та у 2025 – 2027 роках на 1,04% – 1,34% був частково компенсований нарахуванням доходів за державними, корпоративними та муніципальними облігаціями. Кошти від продажу гривневих ОВДП з погашенням у 2022 році та надходження від купонів і пенсійних внесків були інвестовані у придбання гривневих ОВДП з погашенням у 2025 році. Середньозважена портфельна дохідність ОВДП складає 13,74%, корпоративних облігацій – 16,07%, муніципальних облігацій – 14,57%, депозитів – 10,07% (це на 0,98% перевищує 12-міс UIRD на кінець січня).