



Результати діяльності
Непідприємницького товариства
«Відкритий пенсійний фонд «Династія»

31 березня 2022

Показники фонду	
Чиста вартість активів, грн	128 921 829,07
Чиста вартість одиниці пенсійних активів, грн	5,22
Кількість учасників фонду	41 438
Загальна сума пенсійних внесків, грн	88 962 327,76
Загальна сума пенсійних виплат, грн	6 315 437,40
Інвестиційний дохід, грн	46 274 938,71

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	0,66%	7,73%
3 місяці	2,01%	8,14%
з початку року	2,01%	8,14%
1 рік	9,81%	9,81%
з початку 2013 року	421,60%	19,55%

Структура активів фонду

Облігації внутрішньої державної позики	49,69%
ОВДП UA4000201255	20,32%
ОВДП UA4000204150	7,14%
ОВДП UA4000200885	6,65%
ОВДП UA4000213227	6,03%
ОВДП UA4000204572	1,46%
ОВДП UA4000225668	1,90%
ОВДП UA4000173371	1,09%
ОВДП UA4000206460	1,09%
ОВДП UA4000207518	1,06%
ОВДП UA4000222152	1,01%
ОВДП UA4000199210	1,01%
ОВДП UA4000216774	0,66%
ОВДП UA4000219208	0,19%
ОВДП UA4000207682	0,08%
Облігації підприємств	25,90%
ТОВ "СС ЛОУН"	4,69%
ТОВ "НОВА ПОШТА"	4,57%
ТОВ "ЕСКА КАПІТАЛ"	4,44%
ТОВ "РУШ"	3,75%
ТОВ "АЛЬФА-ЛІЗИНГ"	3,69%
АТ "УКРПОШТА"	3,27%
ТОВ "МАНІВЕО"	1,49%
Муніципальні облігації	8,53%
Львівська міська рада	4,34%
Харківська міська рада	4,18%
Акції	1,26%
"APPLE"	1,26%
Депозити, відсотки та грошові кошти	14,43%
АТ "АЛЬФА-БАНК"	8,78%
АТ "КРЕДИТБЕСТ БАНК"	4,29%
АТ "БАНК АВАНГАРД"	1,03%
АБ "УКРСИББАНК"	0,33%
Дебіторська заборгованість	0,19%

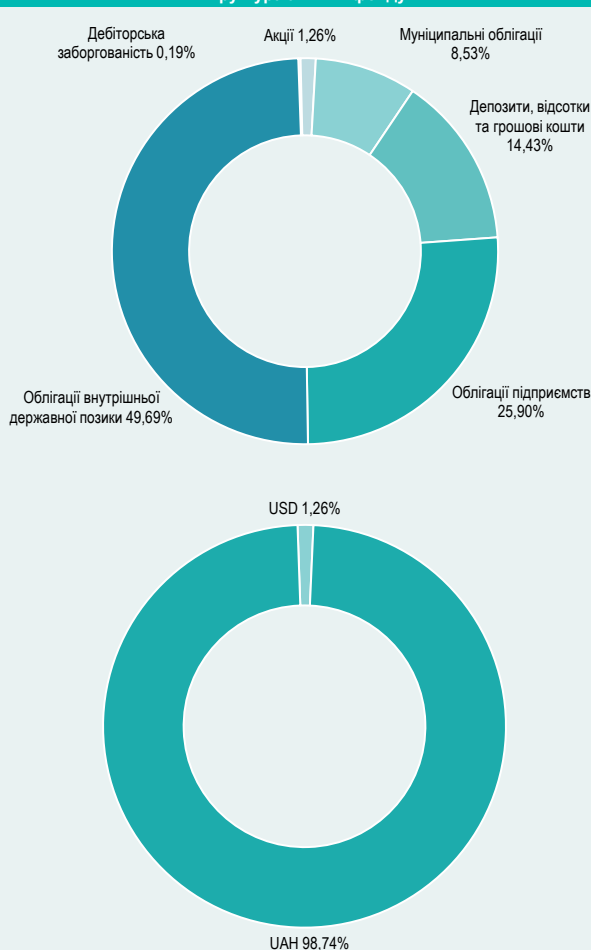
Загальна інформація

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

Ринок ОВДП з початком повномасштабного вторгнення Росії в Україну виявився фактично замороженим. Міністерство фінансів розміщувало виключно військові ОВДП і обіг на вторинному ринку був дозволений лише для них. При цьому торгівля відбувається на умовах первинних аукціонів – за гривневими облігаціями з погашенням до 7 місяців за ставкою 10%, а до 15 місяців – за ставкою 11%. Курс гривні до долара США був зафіксований на рівні офіційного курсу, встановленого НБУ на 24 лютого 2022 року, і, фактично, курси інших валют переглядаються у рамках зміни їхнього курсу відносно долара.

Середнє значення індексу ставок за депозитами фізичних осіб (UIRD) у гривні терміном 12 місяців у березні знизилося на 0,46 п.п. до 8,63%. Ситуація з ліквідністю в банках залишається неоднорідною. НБУ у відповідь на російське вторгнення надав банкам кредити рефінансування, зокрема бланкові. Як наслідок, заборгованість банків перед регулятором зросла на 31 млрд грн (32%) з 24 лютого по кінець березня 2022 року. Це дозволило більшості банків втримати ліквідність на достатньому рівні, а окремі з них вдалися до зниження ставок за депозитами. Водночас кілька невеликих, більш вразливих банків були змушені підвищити ставки.

Дохідність Фонду за березень склала 0,66%. Негативний вплив від переоцінки облігаційного портфеля у березні внаслідок зростання дохідностей ОВДП з погашенням у 2022 році на 0,15% – 0,29%, у 2023 році на 0,42% – 0,60%, у 2024 році на 0,37% – 0,47% та у 2025 році на 0,27% був частково компенсований нарахуванням доходів за державними, корпоративними та муніципальними облігаціями. Надходження від купонів за облігаціями і пенсійних внесків були інвестовані у придбання військових ОВДП з погашенням у 2023 році. Середньозважена портфельна дохідність ОВДП складає 13,68%, корпоративних облігацій – 16,18%, муніципальних облігацій – 14,57%, депозитів – 10,17% (це на 1,42% перевищує 12-міс UIRD на кінець березня).