



Результати діяльності
Непідприємницького товариства
"Відкритий пенсійний фонд "Династія"

31 січня 2024

Показники фонду

Чиста вартість активів, грн	214 083 228,07
Чиста вартість одиниці пенсійних активів, грн	6,86
Кількість учасників фонду	42 090
Загальна сума пенсійних внесків, грн	132 256 030,32
Загальна сума пенсійних виплат, грн	10 037 185,43
Інвестиційний дохід, грн	91 864 383,18

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	1,64%	19,32%
3 місяці	4,60%	18,28%
з початку року	1,64%	19,32%
1 рік	22,10%	22,10%
з початку 2013 року	585,65%	18,96%

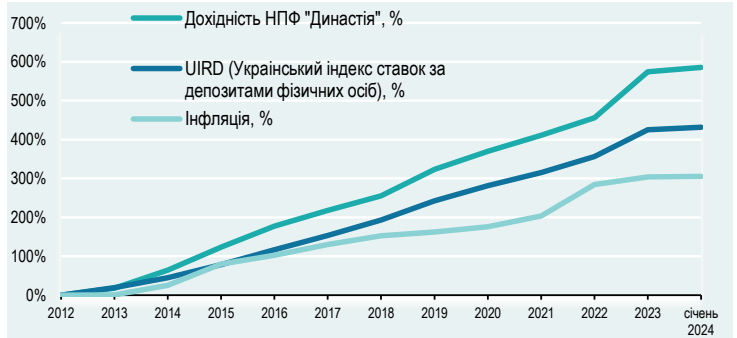
Структура активів фонду

Облігації внутрішньої державної позики	49,82%
ОВДП UA4000228381	23,13%
ОВДП UA4000207518	17,26%
ОВДП UA4000229116	9,43%
Облігації підприємств	16,71%
ТОВ "ЕСКА КАПІТАЛ"	4,61%
ТОВ "РУШ"	4,51%
ТОВ "НОВА ПОШТА"	4,47%
ТОВ "НОВА ПЕЙ КРЕДИТ"	3,11%
Акції (дол)	1,04%
"APPLE"	1,04%
Депозити, відсотки та грошові кошти	32,44%
АТ "КРЕДИТВЕСТ БАНК"	9,33%
АТ "УНІВЕРСАЛ БАНК"	9,10%
АТ "СЕНС БАНК"	8,50%
АТ "ПРОКРЕДИТ БАНК"	2,91%
АТ "ПУМБ"	1,60%
АТ "БАНК АВАНГАРД"	0,90%
АТ "ПІРЕУС БАНК МКБ"	0,10%
Дебіторська заборгованість	0,00%

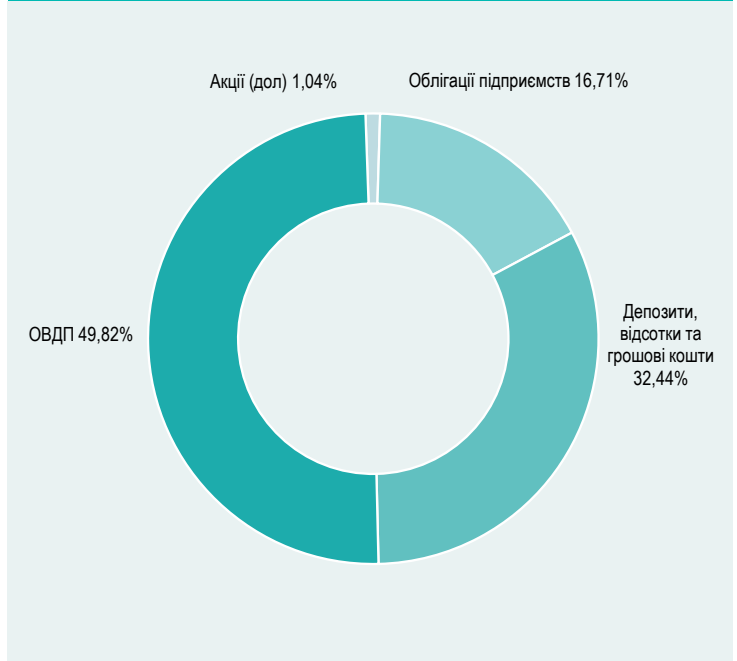
Загальна інформація

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 "ПІРЕУС БАНК МКБ"

Дохідність фонду з початку управління ТОВ "КУА "ІКУ"



Структура активів фонду



Коментар інвестиційного керуючого

Міністерство фінансів України розпочало 2024 рік з досить активних запозичень і за січень було залучено 32 млрд грн, але 60% цих коштів від валютних ОВДП (254,7 млн дол та 235,5 млн євро). Такий обсяг залучень вдвічі перевищив загальні погашення у всіх валютах. В розрізі валют рефінансування для гривні склало 180%, для доларів США – 118%, для євро – 92%. На первинних аукціонах Міністерство фінансів знизило лише ставки за трирічними "резервними" облігаціями на 10 б.п. до 18,5%, тож дохідності знаходилися в діапазоні 16,8% – 18,5% для облігацій з терміном обігу від десяти місяців до трьох років. Коротші терміни обігу Мінфін не розміщував.

Обсяг торгів на вторинному ринку в січні зріс на 7% зі збільшенням частки торгів валютними облігаціями до майже 20%. Дохідності ОВДП на вторинному ринку змінювалися несуттєво, відображаючи стабільність ставок первинного ринку.

У перші тижні січня на міжбанківському ринку зберігався дефіцит валюти, і обсяги купівлі клієнтами банків переважали продаж на 200 – 500 млн дол на тиждень. Наприкінці першої декади місяця офіційний курс сягнув свого історичного максимуму – 38,22 грн за дол. Але вже в середині січня ситуація на валютному ринку покращилася, зокрема через зменшення попиту та великі обсяги продажу валюти, пов'язані зі сплатою податків. Обсяги інтервенцій НБУ у січні знизилися майже на третину до 2,5 млрд дол з 3,6 млрд дол у грудні. Загалом за місяць офіційний курс укріпився на 1,2% до 37,6 грн за дол. Готівковий курс у системно важливих банках переважно рухався синхронно з офіційним і посилювався за січень приблизно на 1,4% до 37,5 – 38,1 грн за дол.

Середнє значення індексу ставок за депозитами фізичних осіб (UIRD) для 12-місячних гривневих вкладів у січні припинило зниження, продемонструвавши незначне зростання на 0,05 п.п., в порівнянні з груднем. В оновленому макроекономічному прогнозі НБУ передбачено можливість зниження облікової ставки в другому півріччі 2024 року сумарно на 1 п.п. до 14%, за умови отримання Україною достатнього обсягу міжнародного фінансування.

Дохідність Фонду за січень склала 1,64% насамперед за рахунок позитивної переоцінки ОВДП з погашенням у 2026 та 2027 роках, дохідності яких за місяць знизилися на 0,3% – 0,5%. У січні були продані ОВДП з погашенням у лютому та серпні 2025 року та придбані ОВДП з погашенням у лютому 2027 року. Надходження від купонів та погашення облігацій ТОВ "Нова Пошта" серії С були реінвестовані в цінні папери цього ж емітента серії D з погашенням у січні 2025 року. Кошти з депозитів, термін яких закінчився, а також пенсійні внески були спрямовані на придбання корпоративних облігацій ТОВ "Нова Пей Кредит" серії С з погашенням у вересні 2024 року.