



Результати діяльності Непідприємницького товариства "Відкритий пенсійний фонд "Династія"

30 червня 2024

Показники фонду

Чиста вартість активів, грн	251 868 530,18
Чиста вартість одиниці пенсійних активів, грн	7,47
Кількість учасників фонду	42 396
Загальна сума пенсійних внесків, грн	150 969 894,66
Загальна сума пенсійних виплат, грн	10 930 907,41
Інвестиційний дохід, грн	111 829 542,93

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	1,82%	22,22%
3 місяці	5,91%	23,77%
з початку року	10,67%	21,45%
1 рік	22,08%	22,08%
з початку 2013 року	646,57%	19,09%

Структура активів фонду

Облігації внутрішньої державної позики	49,72%
ОВДП UA4000207518	16,59%
ОВДП UA4000231625	12,54%
ОВДП UA4000228381	9,93%
ОВДП UA4000229116	6,67%
ОВДП UA4000231195	2,16%
ОВДП UA4000230270	1,83%
Облігації підприємств	17,19%
ТОВ "РУШ"	4,85%
ТОВ "НОВА ПЕЙ КРЕДИТ"	4,50%
ТОВ "ЕСКА КАПІТАЛ"	3,96%
ТОВ "НОВА ПОШТА"	3,87%
Акції (дол)	1,08%
"APPLE"	1,08%
Депозити, відсотки та грошові кошти	32,01%
АТ "КРЕДИТВЕСТ БАНК"	8,98%
АТ "УНІВЕРСАЛ БАНК"	8,57%
АТ "СЕНС БАНК"	7,68%
АТ "ІДЕЯ БАНК"	4,42%
АТ "ПУМБ"	1,36%
АТ "БАНК АВАґАРД"	0,79%
АТ "ПІРЕУС БАНК МКБ"	0,20%

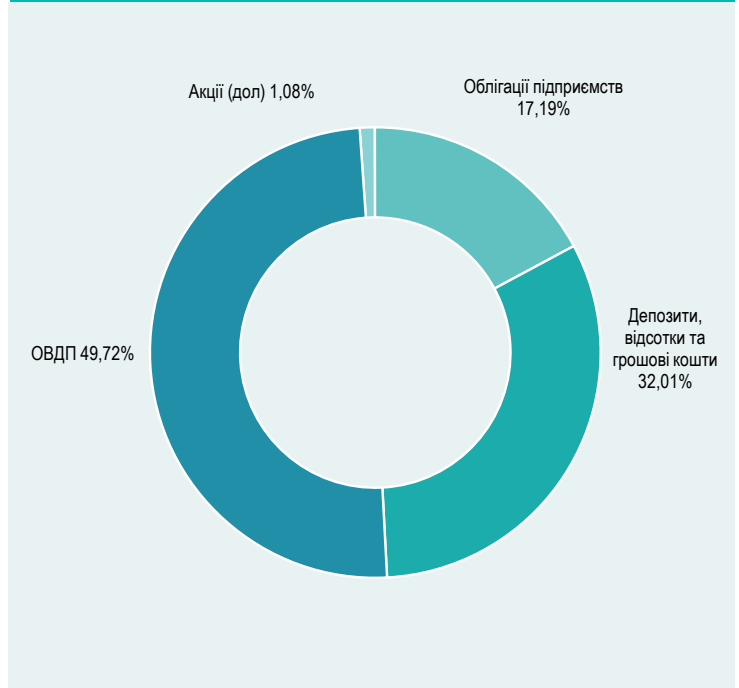
Загальна інформація

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 у червні залучило 36,7 млрд грн та 400 млн дол., водночас погашення склали 32 млрд грн. З початку року загальний рівень рефінансування становить 129%: 153% у гривні, 106% у доларах США та 81% в євро. Дохідності гривневих ОВДП на первинному ринку продовжили знижуватися на початку місяця, але фактично зупинилися після рішення НБУ знизити облікову ставку до 13% без чітких сигналів щодо подальших кроків. Обсяг торгів на вторинному ринку ОВДП знизився на 18%, а дохідності гривневих паперів знижувалися слідом за ставками на первинних аукціонах.

На валютному ринку у червні зберігалися дисбаланси й офіційний курс коливався довкола рівня 40,5 грн/дол. НБУ доводилося щотижня продавати дещо більше валюти, ніж в середньому за перше півріччя. Готівковий курс у системно важливих банках переважно рухався синхронно з офіційним і за місяць майже не змінився – 40,3-40,9 грн/дол.

Середнє значення індексу ставок за депозитами фізичних осіб (UIRD) для 12-місячних гривневих вкладів у червні знизилось на 0,34 п. п. і становило 13,17%. Ми очікуємо подальшого зниження облікової ставки, понад поточний прогноз НБУ, до 11,5-12%, що стимулюватиме банки до перегляду депозитних ставок, однак потенціал для цього зниження не суттєвий.

Дохідність Фонду за червень склала 1,82% насамперед за рахунок позитивної переоцінки ОВДП, нарахованого купонного доходу за державними і корпоративними облігаціями та відсотків по депозитам. Фонд продав ОВДП з погашенням у листопаді 2026 та лютому 2027 років та придбав ОВДП нового випуску з погашенням у лютому 2028 року. Надходження від пенсійних внесків були спрямовані на придбання корпоративних облігацій ТОВ "РУШ" з офертою у лютому 2025.