



Результати діяльності
Непідприємницького товариства
"Відкритий пенсійний фонд "Династія"

31 грудня 2024

Показники фонду

Чиста вартість активів, грн	296 561 623,97
Чиста вартість одиниці пенсійних активів, грн	8,08
Кількість учасників фонду	42 712
Загальна сума пенсійних внесків, грн	175 803 025,27
Загальна сума пенсійних виплат, грн	12 737 932,58
Інвестиційний дохід, грн	133 496 531,28

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	0,67%	7,95%
3 місяці	4,35%	17,29%
з початку року	19,76%	19,76%
1 рік	19,76%	19,76%
з початку 2013 року	707,92%	19,00%

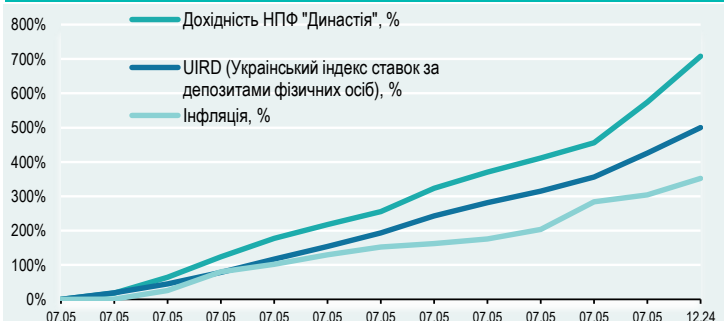
Структура активів фонду

Облігації внутрішньої державної позики	50,23%
ОВДП UA4000231625	21,25%
ОВДП UA4000207518	16,08%
ОВДП UA4000231187	8,07%
ОВДП UA4000231195	1,84%
ОВДП UA4000230270	1,56%
ОВДП UA4000228910	1,42%
Облігації підприємств	16,98%
ТОВ "НОВА ПЕЙ КРЕДИТ"	4,58%
ТОВ "РУШ"	4,56%
ТОВ "НОВА ПОШТА"	4,45%
ТОВ "ЕСКА КАПІТАЛ"	3,38%
Акції (дол.)	1,13%
"APPLE"	1,13%
Депозити, відсотки та грошові кошти	31,66%
АТ "КРЕДИТВЕСТ БАНК"	9,63%
АТ "УНІВЕРСАЛ БАНК"	9,29%
АТ "ТАСКОМБАНК"	8,50%
АТ "БАНК АВАНГАРД"	4,11%
АТ "ПІРЕУС БАНК МКБ"	0,13%

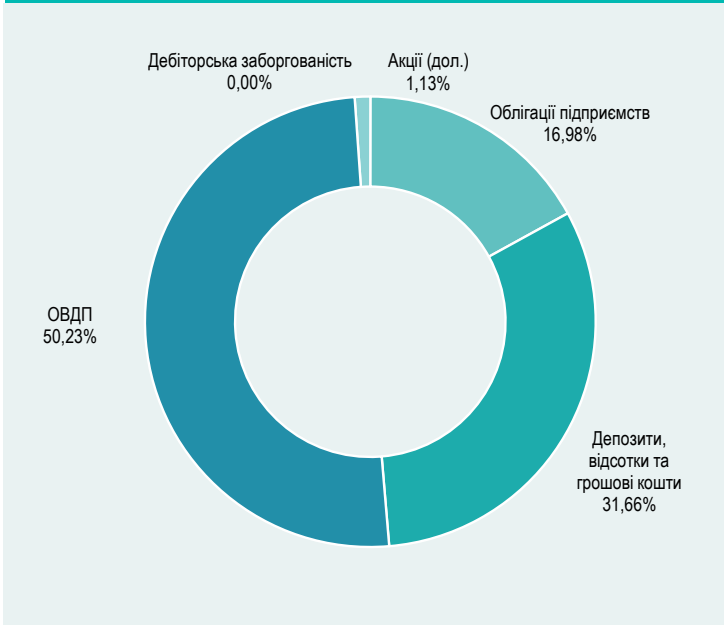
Загальна інформація

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

Результат. Дохідність Фонду за грудень склала 0,67% насамперед за рахунок нарахованого купонного доходу по облігаціям та відсотків по депозитах, що компенсувало негативну переоцінку ОВДП. Фонд придбав ОВДП з погашенням у червні та липні 2025 року. Також було відкрито депозит в АТ "Таскомбанк".

За підсумками року дохідність склала 19,76%, що забезпечує фонду четверте місце за цим показником серед усіх НПФ. Також результати фонду випередили зростання курсу долара на 10,7%, інфляцію – 12% та дохідність річних ОВДП на початок року – 17,5%. Постійно демонструючи високі результати, НПФ Династія залишається найприбутковішим майже на усіх часових проміжках від 2 до 10 років. Фонд продовжує лідирувати у збереженні та примноженні пенсійних заощаджень українців.

ОВДП. У грудні Міністерство фінансів зменшило обсяг залучень на внутрішньому ринку до 61 млрд грн у гривні, що на 25% менше, ніж у листопаді. Двічі Мінфін розміщував резервні ОВДП, за які активно конкурували банки, знижуючи ставки до 14-15% за 3,5-річним інструментом. Водночас ставки за військовими ОВДП залишилися без змін. Зменшення розміщень на первинному ринку сприяло збільшенню торгів на вторинному на 37%, досягнувши 52 млрд грн, що стало максимумом 2024 року. Частка валютних ОВДП у торгах зросла до 18%. Дохідності гривневих ОВДП на вторинному ринку залишилися стабільними, за винятком низки резервних облігацій та окремих найкоротших інструментів.

Курс. НБУ продовжував контролювати курс гривні, допустивши більш помітне ослаблення, ніж у попередні місяці. За грудень офіційний курс гривні ослаб на 1,1% і досяг 42,03 грн/дол., а за рік ослаблення склало 10,6%, що все ще нижче дохідностей гривневих ОВДП. Водночас, щоб уникнути більш значного падіння курсу, НБУ суттєво збільшив обсяг валютних інтервенцій — майже вдвічі порівняно з листопадом, до рекордних 5,3 млрд дол.

Депозити. Середня ставка за 12-місячними гривневими депозитами для фізичних осіб (UIRD) незначно зросла у грудні на 0,01 п.п., досягнувши 12,64%. На тлі зростання темпів інфляції Нацбанк підвищив облікову ставку на 0,5 п.п. — до 13,5%. Ймовірно, що в січні регулятор знову піде на підвищення ставки. Повернення до циклу зниження облікової ставки очікується не раніше другої половини 2025 року. До цього часу банки, найімовірніше, не знижуватимуть ставки за депозитами в гривні.