



Результати діяльності Непідприємницького товариства "Відкритий пенсійний фонд "Династія"

31 січня 2025

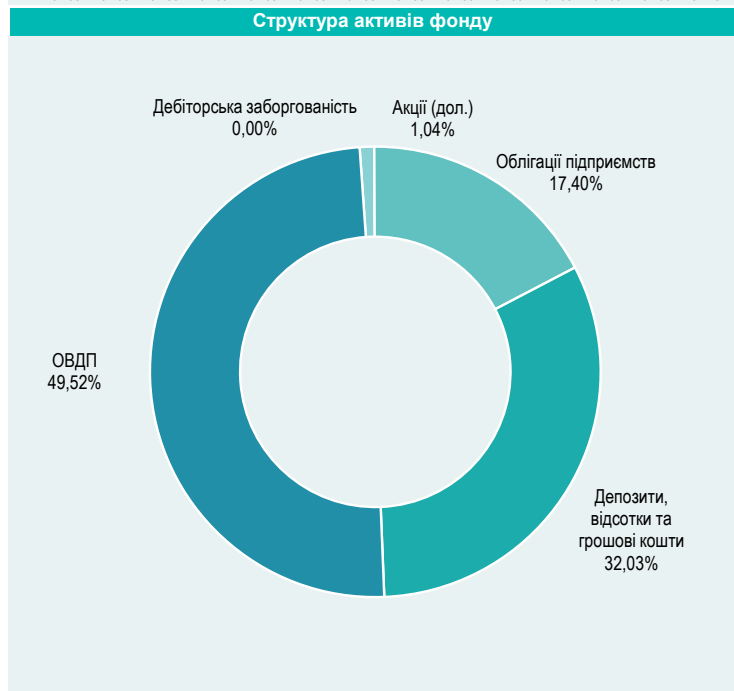
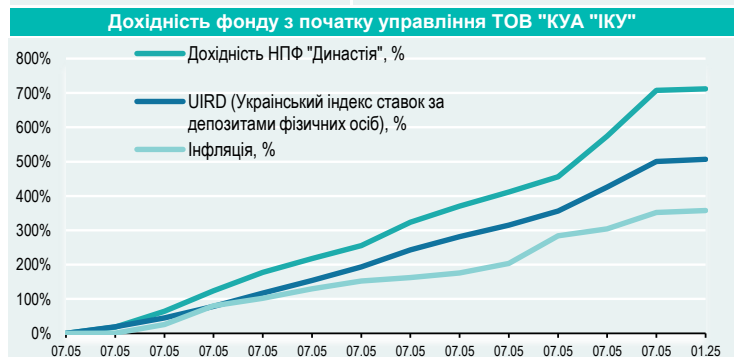
Показники фонду	
Чиста вартість активів, грн	302 160 001,86
Чиста вартість одиниці пенсійних активів, грн	8,12
Кількість учасників фонду	42 782
Загальна сума пенсійних внесків, грн	180 152 125,08
Загальна сума пенсійних виплат, грн	12 964 159,26
Інвестиційний дохід, грн	134 972 036,04

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	0,49%	5,77%
3 місяці	3,92%	15,55%
з початку року	0,49%	5,77%
1 рік	18,41%	18,41%
з початку 2013 року	711,88%	18,91%

Структура активів фонду	
Облігації внутрішньої державної позики	49,52%
ОВДП UA4000231625	20,58%
ОВДП UA4000207518	16,03%
ОВДП UA4000231187	8,01%
ОВДП UA4000231195	1,84%
ОВДП UA4000230270	1,43%
ОВДП UA4000228910	1,30%
ОВДП UA4000233696	0,33%
Облігації підприємств	17,40%
ТОВ "НОВА ПОШТА"	4,98%
ТОВ "НОВА ПЕЙ КРЕДИТ"	4,56%
ТОВ "РУШ"	4,54%
ТОВ "ЕСКА КАПІТАЛ"	3,33%
Акції (дол.)	1,04%
"APPLE"	1,04%
Депозити, відсотки та грошові кошти	32,03%
АТ "КРЕДИТВЕСТ БАНК"	9,91%
АТ "УНІВЕРСАЛ БАНК"	9,12%
АТ "ТАСКОМБАНК"	8,34%
АТ "БАНК АВАНГАРД"	4,60%
АТ "ПІРЕУС БАНК МКБ"	0,07%

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"



Коментар інвестиційного керуючого

Результат. Дохідність Фонду за січень склала 0,49% насамперед за рахунок нарахованого купонного доходу за облігаціями та відсотків по депозитах, що компенсувало негативну переоцінку ОВДП. Фонд придбав ОВДП з погашенням у лютому 2026 року та корпоративні облігації ТОВ "Нова Пошта" з погашенням у червні 2026 року.

ОВДП. Січень 2025 року Міністерство фінансів розпочало зі стриманої активності, залучивши до бюджету 27 млрд грн — менше половини грудневого обсягу. Спершу Мінфін знижував ставки за резервними ОВДП, але після підвищення облікової ставки НБУ на 100 б.п. підвищив дохідність військових ОВДП на 50 б.п.: до 15,6% за півторарічними та 16,7% за 2,5-річними паперами. Активність вторинного ринку різко впала у другій половині січня. Інвестори спершу чекали рішення НБУ, а потім — реакції Мінфіну, що зменшило загальний обсяг угод на 37%, до 32,6 млрд грн, найнижчого рівня з вересня. Водночас дохідності гривневих ОВДП на вторинному ринку суттєво не змінилися.

Курс. Гривня у січні продовжила слабшати, досягнувши мінімуму 42,25 грн/дол. у першій декаді. Надалі інтервенції НБУ, які збіглися з покращенням збалансованості ринку, дозволили зміцнити курс до рівня середини грудня. В результаті за місяць офіційний курс посилювався на 0,7% — до 41,73 грн/дол. Обсяг інтервенцій НБУ у січні склав \$3,8 млрд — на 48% більше, ніж рік тому, але майже на третину менше, ніж у грудні. Роздрібний курс гривні слідував за офіційним і в середньому в системно важливих банках зріс на 0,5% за місяць.

Депозити. Середня ставка за 12-місячними гривневими депозитами для фізичних осіб (UIRD) у січні незначно знизилася на 0,03 в. п., до 12,61%. Попри підвищення облікової ставки у грудні (+0,5 в. п.) та січні (+1,0 в. п.), а також очікувані підвищення у березні та квітні (по +0,5 в. п.), банки поки не поспішають переглядати депозитні ставки. Вони орієнтуються на прогноз НБУ другої половини року щодо зниження інфляції та подальшого зменшення облікової ставки на 3 в. п. від пікового рівня 15,5%, тож підвищення ставок за довгостроковими депозитами відкладається.