

ЩОМІСЯЧНИЙ ЗВІТ

Відкритий пенсійний фонд «ДИНАСТІЯ»

www.dynasty.icu

31 серпня 2025



Показники фонду

Чиста вартість активів, грн	359 143 659,00
Чиста вартість одиниці пенсійних активів, грн	8,75
Кількість учасників фонду	43 246
Загальна сума пенсійних внесків, грн	214 265 285,12
Загальна сума пенсійних виплат, грн	14 916 604,05
Інвестиційний дохід, грн	159 794 977,93

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	1,05%	12,34%
3 місяці	2,56%	10,16%
з початку року	8,34%	12,52%
1 рік	14,11%	14,11%
з початку 2013 року	775,28%	18,67%

Структура активів фонду

Облігації внутрішньої державної позики	49,67%
ОВДП UA4000207518	18,67%
ОВДП UA4000231625	16,11%
ОВДП UA4000235196	5,76%
ОВДП UA4000236228	3,65%
ОВДП UA4000236475	2,22%
ОВДП UA4000231195	1,42%
ОВДП UA4000230270	1,20%
ОВДП UA4000235782	0,64%
Облігації підприємств	19,75%
ТОВ «ТАС ДНІПРОВАГОНМАШ»	4,78%
ТОВ "НОВА ПЕЙ КРЕДИТ"	4,56%
ТОВ "НОВА ПОШТА"	4,45%
ТОВ "РУШ"	4,29%
ТОВ "ЕСКА КАПІТАЛ"	1,67%
Акції (дол.)	0,85%
"APPLE"	0,85%
Депозити, відсотки та грошові кошти	29,70%
АТ "ІДЕЯ БАНК"	9,31%
АТ "УНІВЕРСАЛ БАНК"	8,99%
АТ "КРЕДИТВЕСТ БАНК"	8,34%
АТ "ТАСКОМБАНК"	2,33%
АТ "БАНК АВАНГАРД"	0,50%
АТ "ПІРЕУС БАНК МКБ"	0,22%

Коментар інвестиційного керуючого

Результат. Дохідність Фонду за місяць склала 1,05% за рахунок нарахованого купонного доходу за облігаціями та відсотків по депозитах. Позитивна переоцінка внаслідок зниження ставок за ОВДП з погашенням у 2027 році на 0,45–0,52 в. п. компенсувала негативний результат за паперами з погашенням у 2028 році, дохідність яких зросла на 0,85–1,67 в. п. У серпні Фонд продав ОВДП з погашенням у лютому 2026 року та придбав ОВДП з погашенням у березні 2027 та вересні 2028 року. Також було пролонговано гривневий депозит в АТ "Таскомбанк".

ОВДП. На первинному ринку ставки за ОВДП залишаються незмінними з квітня, в діапазоні 16,35 – 17,8% для паперів з погашенням у 2026 – 2028 роках. На вторинному ринку дохідності також стабільні насамперед внаслідок монетарної політики НБУ, що залишає незмінним рівень облікової ставки з березня цього року.

Курс. У другій половині місяця курс змінився до 41,3 грн/дол., а 22 серпня офіційний курс досяг чотиримісячного максимуму – 41,22 грн/дол. Для підтримки курсу НБУ продав з резервів 2,7 млрд дол., що на 22% менше, ніж у липні, і є мінімальним обсягом інтервенцій за останні чотири місяці. Загалом з початку року НБУ витратив на валютні інтервенції 23,7 млрд дол. Попри це, валові резерви НБУ у серпні зросли на 7% до 46 млрд дол., а від початку року – на 5,1%.

Депозити. Середня ставка за річними гривневими депозитами (UIRD) зросла на 0,38 в. п. – до 13,67%. Однак причини такого зростання були насамперед методологічні – у переліку банків, чії ставки за депозитами враховуються при розрахунку індексу, відбулися зміни. Більшість банків утрималися від перегляду ставок за депозитами фізичних осіб. Надалі банки орієнтуватимуться на кроки регулятора. Ми очікуємо зниження Нацбанком облікової ставки по 0,5 в. п. у жовтні та грудні цього року.

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

