

ЩОМІСЯЧНИЙ ЗВІТ

Відкритий пенсійний фонд «ДИНАСТІЯ»

www.dynasty.icu



30 листопада 2025

Показники фонду

Чиста вартість активів, грн	388 918 352,58
Чиста вартість одиниці пенсійних активів, грн	9,09
Кількість учасників фонду	43 496
Загальна сума пенсійних внесків, грн	231 381 917,93
Загальна сума пенсійних виплат, грн	16 208 433,08
Інвестиційний дохід, грн	173 744 867,73

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	1,57%	19,09%
3 місяці	3,80%	15,23%
з початку року	12,45%	13,61%
1 рік	13,21%	13,21%
з початку 2013 року	808,51%	18,62%

Структура активів фонду

Облігації внутрішньої державної позики	50,05%
ОВДП UA4000207518	16,86%
ОВДП UA4000231625	15,72%
ОВДП UA4000235196	5,25%
ОВДП UA4000236228	3,20%
ОВДП UA4000237556	2,23%
ОВДП UA4000236475	1,89%
ОВДП UA4000237424	1,81%
ОВДП UA4000231195	1,36%
ОВДП UA4000230270	1,14%
ОВДП UA4000235782	0,59%
Облігації підприємств	31,57%
ТОВ "НОВА ПЕЙ КРЕДИТ"	4,95%
ТОВ "УЛФ-ФІНАНС"	4,88%
ТОВ "ДНІПРОМЕТИЗ ТАС"	4,76%
ТОВ "НОВА ПОШТА"	4,58%
ТОВ "ТАС ДНІПРОВАГОНМАШ"	4,42%
ТОВ "РУШ"	3,96%
ТОВ "МАНІВЕО ШВИДКА ФІНАНСОВА ДОПОМОГА"	2,48%
ТОВ "ЕСКА КАПІТАЛ"	1,54%
Акції (дол.)	0,97%
"APPLE"	0,97%
Депозити, відсотки та грошові кошти	17,38%
АТ "ІДЕЯ БАНК"	8,60%
АТ "УНІВЕРСАЛ БАНК"	8,31%
АТ "БАНК АВАНГАРД"	0,24%
АТ "ПІРЕУС БАНК МКБ"	0,24%

Коментар інвестиційного керуючого

Результат. Дохідність Фонду за місяць склала 1,57% за рахунок переоцінки ОВДП, нарахованого купонного доходу за облігаціями та відсотків по депозитам. Було придбано ОВДП з погашенням у листопаді 2028 року та корпоративні облігації ТОВ "Нова Пей Кредит", ТОВ "Дніпромметиз ТАС", ТОВ "Нова Пошта", ТОВ "Манівео Швидка Фінансова Допомога" з погашеннями у квітні, травні, червні та серпні 2026 року відповідно.

ОВДП. Дохідності ОВДП на первинному ринку залишилися незмінними, перебуваючи в діапазоні 16,35–17,8% для паперів з погашенням у 2026–2028 роках. На вторинному ринку дохідності гривневих інструментів у середньому дещо зросли, що було спричинено зміною очікувань щодо потенційного зниження облікової ставки, оскільки НБУ декларує незмінність ставки принаймні до кінця поточного року.

Курс. НБУ продовжив розширювати діапазон коливань курсу гривні, внаслідок чого ринкові коливання сягнули майже 50 копійок. Офіційний курс більшу частину місяця коливався поблизу 42,1 грн/дол., проте наприкінці листопада встановив черговий мінімум — 42,4 грн/дол. Загалом ослаблення гривні за місяць становило 0,5%. Для підтримки курсу регулятор продав близько 2,9 млрд дол., що майже не змінило обсяг інтервенцій порівняно з жовтнем. Від початку року НБУ витратив на валютні інтервенції 31,8 млрд дол.

Депозити. Середня ставка за річними гривневими депозитами (UIRD) незначно зросла з 13,72% до 13,79%. Банки не поспішають із переглядом ставок за депозитами, реагуючи на рішення Нацбанку зберегти облікову ставку незмінною до кінця року. Прогноз регулятора щодо початку циклу пом'якшення монетарної політики у 2026 році дає банкам підстави утримувати ставки на поточних рівнях ще кілька місяців. Водночас, за нашими очікуваннями, зниження UIRD розпочнеться із певним лагом після першого кроку НБУ — орієнтовно у І кварталі 2026 року. Темпи зниження, ймовірно, залежатимуть від швидкості та глибини циклу пом'якшення, але навряд чи випереджатимуть динаміку облікової ставки.

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

