

Щомісячний звіт

31 березня 2025 року



Відкритий недержавний пенсійний фонд "ФріФлайт"

Інформація про фонд

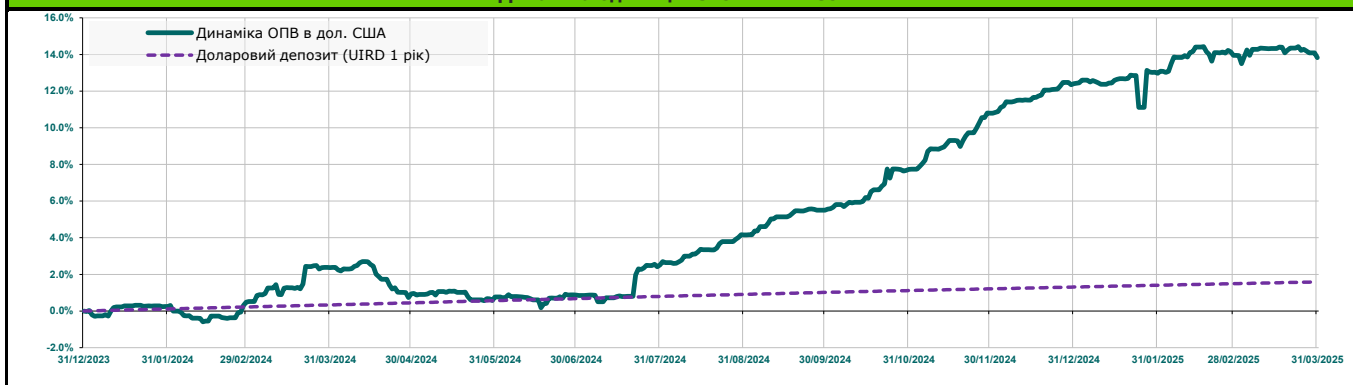
Дата створення	Березень 2007 р.	Стратегія фонду спрямована на формування консервативного інвестиційного портфеля з максимальним захистом накопичених коштів в валютних інструментах. Основні складові: банківські депозити та облігації гарантовані державою. Цільова частка інструментів в іноземній валюті - до 100% активів.
Код ЄДРПОУ	34985916	
Компанія з управління активами	ТОВ "КУА "ОТП Капітал"	
Адміністратор	ТОВ "АЦПО"	
Банк-зберігач	АТ "Піреус Банк"	

Показники діяльності

Дохідність фонду

	Валюта	За період		У річних	
		€	\$	€	\$
Чиста вартість активів					
Сума внесків під управлінням за період	66 883 084 грн.				
Сума виплат з активів під управлінням за період	2 317 868 грн.				
Кількість учасників	4 560 грн.				
Кількість вкладників - фіз. осіб	2 684				
Кількість вкладників - юр. осіб	2 541				
Чиста вартість одиниці пенсійних внесків	12				
	1.14584 грн.				
		1 місяць	3 місяці	6 місяців	1 рік
		3 початку року	3 початку діяльності		
		-0.2%	-0.1%	-2.2%	-1.1%
		-0.1%	1.3%	-0.3%	5.2%
		8.7%	7.9%	18.2%	16.4%
		17.6%	11.2%	17.6%	11.2%
		-0.1%	1.3%	-0.3%	5.2%
		60.3%	-8.0%	7.8%	-1.3%

Динаміка одиниці пенсійних внесків



Портфель фонду

Державні облігації	48.9%							
ОВДП з погашенням в 2025 р.	40.5%							
ОЗДП з погашенням в 2029-2036 р.	8.4%							
Депозити та грошові кошти	50.6%							
АТ "Агропресперіс Банк"	6.8%							
АТ "Таскомбанк"	7.1%							
АТ "Кредитвест банк"	8.1%							
АТ "ПУМБ"	9.5%							
АТ "СЕНС Банк"	9.8%							
АТ "Укресімбанк"	6.9%							
АТ "Укргазбанк"	0.7%							
АТ "Піреус Банк" (ПР)	1.3%							
Інші	0.5%	<table border="1"> <tr> <td>\$</td> <td>Активи в валюті</td> <td>98.7%</td> </tr> <tr> <td>€</td> <td>Активи в гривні</td> <td>1.3%</td> </tr> </table>	\$	Активи в валюті	98.7%	€	Активи в гривні	1.3%
\$	Активи в валюті	98.7%						
€	Активи в гривні	1.3%						

Коментар

Юрій Олексієнко, Керівник департаменту з питань інвестиційної діяльності

Динаміка споживчої інфляції залишалася високою в лютому і сягнула піку, 13.4%, в річному вимірі. Саме тому НБУ продовжив впровадження жорсткої монетарної політики та, на черговому засіданні монетарного комітету (далі – МК) в березні, вчергове підвищив облікову ставку на 1%, з 14.5% до 15.5%. Головні драйвери зростання рівня інфляції були адміністративно-регульовані ціни(+18.1%), пальне (13.9%) та ціни на сирі продукти харчування (13%). Хоча був оновлений максимум по рівню інфляції, її темпи зростання в місячному вимірі демонструють уповільнення: 1.4% в грудні, 1.2% в січні та 0.8% в лютому. Якщо така динаміка збережеться і в березні, НБУ буде мати всі підстави зберегти базовий прогноз на 2025 рік та залишити облікову ставку без змін на черговому засіданні МК в квітні. В іншому випадку, прогноз на рік буде переглянутий з врахуванням збільшення невизначеності з боку головного партнера України - США. Протягом березня, на первинному ринку, Мінфін збільшив дохідності по ОВДП на 75 б.п. до 16.35% для 1,5 річних, 17.45% для 2,5 річних. Дохідність по «резервним» 3,5-річним ОВДП сягала 15%-16% через шалений попит зі сторони банків. Ставки по строкових депозитах в банківському секторі зросли суттєво, на 1%-1.5%, і досягли межі 10.5%-15% в гривні, ставки по доларових депозитах були без змін - до 2%, в залежності від терміну розміщення.

Дохідність ОВДП номінованих в євро залишається без змін на первинних аукціонах та складає 3.25%. Однак ОВДП номіновані в доларах знизились, з 4.6%-4.7% до 4.5%, через суттєвий попит та обмежену пропозицію. Мінфін встановив ліміт на розміщення по ОВДП номінованих в доларах на рівні 200 млн дол тоді як попит перевищував 500 млн дол. Як наслідок, знизились дохідність, а наповнення заявок було частковим. На вторинному ринку дохідності по валютним ОВДП не перевищують 3.4% в доларі та 1.4% в євро.

Попит та пропозиція на валюту знайшли баланс в березні, що було частково обумовлено привабливістю гривневих інструментів за рахунок зростанням їх дохідностей. Як наслідок, інтервенції НБУ суттєво знизились, з 3.6 млрд дол в січні/лютому до 2.06 млрд дол в березні, та допомогли курсу гривні триматися в межах 41.2-41.7 грн/дол. За результатами звітного місяця офіційний курс гривні змінився з 41.60 грн/дол. до 41.37 грн/дол., а готівковий - з 41.8 грн/дол. до 41.67 грн/дол.

Хаотична політика Трампа у відношенні до України та припинення бойових дій з боку РФ негативно вплинула на попит щодо ОЗДП. Відсутність результатів з боку США у приборканні агресора демонструє складність ситуації в досягненні перемир'я та змушує інвесторів уникати інвестицій в єврооблігації України. Як наслідок, ціни по всій лінійці впали на 10%-12% в залежності від терміну погашення, що мало негативний вплив на дохідність фонду.

В березні активи фонду «Фрі Флайт» в депозитній частині розшичувались в розмірі 77 тис. дол в АТ «Кредитвест банк», 15 тис. дол в АТ «Сенс Банк», 39 тис. дол в АТ «ПУМБ» та 1 млн грн в АТ «Укргазбанк».

Активне перебалансування портфеля «Фрі Флайт» майже повністю компенсувало негативний вплив зниження цін ОЗДП. За місяць дохідність фонду в доларах склала -0.1% та 11.2% в доларах за останні 365 днів.

Контакти

<p>Відкритий пенсійний фонд "ФРІФЛАЙТ"</p> <p>Свідчення про реєстрацію фінансової установи: ПФ №90 від 20.07.2007 р., реєстраційний номер: 12102011.</p> <p>Вказана дохідність не є прогнозом дохідності чи гарантією збільшення доходів учасників недержавного пенсійного фонду в майбутньому, а лише показником вже отриманої історичної дохідності за вказані періоди.</p>	<p>Консультація: (044) 492 34 69</p> <p>E-mail: pension@otpbank.com.ua</p> <p>Сайт: www.freeflight.com.ua</p>
<p>ТОВ "Компанія з управління активами "ОТП Капітал"</p> <p>Ліцензія НКЦПФР АД №075876 від 28.09.2012 (безстрокова) на здійснення діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами)</p>	<p>03150, м. Київ, вул. Фізкультури, 28Д</p> <p>Тел./факс: (044) 492 34 69</p> <p>E-mail: capital@otpbank.com.ua</p> <p>Сайт: www.otpcapital.com.ua</p>
<p>ТОВ "Адміністратор пенсійного фонду "Центр персоналізованого обліку"</p> <p>Ліцензія Нацфінпослуг на провадження діяльності з адміністрування недержавних пенсійних фондів АБ № 115988 від 07.02.2008 р. (безстрокова)</p>	<p>04070 м. Київ, вулиця Фролівська, 1/6</p> <p>Тел./факс: (044) 537 66 57</p> <p>E-mail: info@acpo.com.ua</p> <p>Сайт: www.acpo.com.ua</p>