



Результати діяльності Непідприємницького товариства "Відкритий пенсійний фонд "Династія"

30 листопада 2024

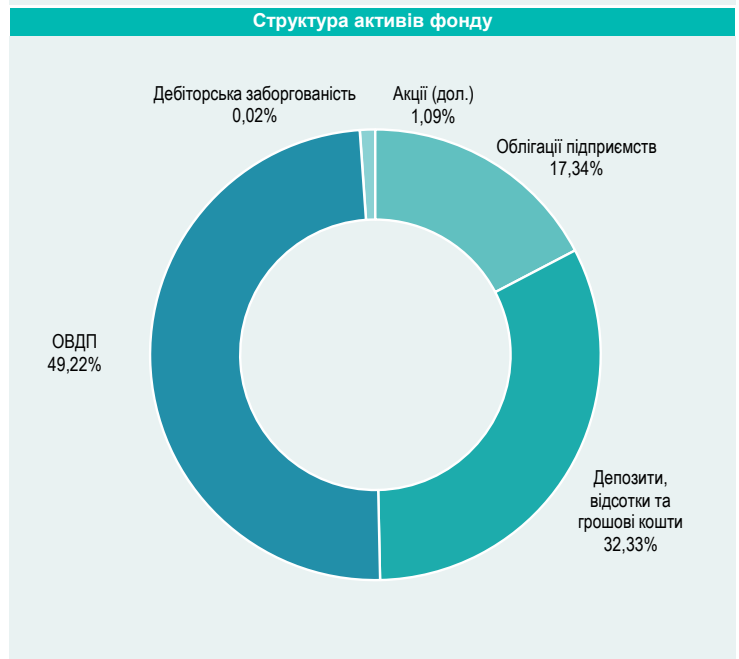
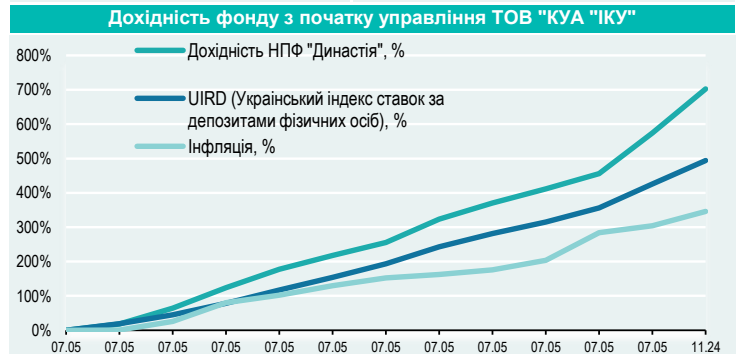
Показники фонду	
Чиста вартість активів, грн	290 123 500,47
Чиста вартість одиниці пенсійних активів, грн	8,03
Кількість учасників фонду	42 666
Загальна сума пенсійних внесків, грн	171 248 110,51
Загальна сума пенсійних виплат, грн	12 628 762,95
Інвестиційний дохід, грн	131 504 152,91

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 (змінна вартості одиниці пенсійних активів)		
Період	Дохідність за період, %	Дохідність річних, %
1 місяць	2,72%	33,20%
3 місяці	4,62%	18,59%
з початку року	18,96%	20,71%
1 рік	20,15%	20,15%
з початку 2013 року	702,52%	19,08%

Структура активів фонду	
Облігації внутрішньої державної позики	49,22%
ОВДП UA4000231625	21,71%
ОВДП UA4000207518	16,36%
ОВДП UA4000231187	7,68%
ОВДП UA4000231195	1,88%
ОВДП UA4000230270	1,59%
Облігації підприємств	17,34%
ТОВ "НОВА ПЕЙ КРЕДИТ"	4,81%
ТОВ "РУШ"	4,59%
ТОВ "НОВА ПОШТА"	4,49%
ТОВ "ЕСКА КАПІТАЛ"	3,45%
Акції (дол.)	1,09%
"APPLE"	1,09%
Депозити, відсотки та грошові кошти	32,33%
АТ "УНІВЕРСАЛ БАНК"	9,59%
АТ "КРЕДИТВЕСТ БАНК"	9,53%
АТ "СЕНС БАНК"	6,67%
АТ "БАНК АВАґАРД"	6,46%
АТ "ПІРЕУС БАНК МКБ"	0,08%
Дебіторська заборгованість	0,02%

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 листопад склала 2,72% насамперед за рахунок позитивної переоцінки ОВДП, нарахованого купонного доходу за облігаціями та відсотків по депозитах. Фонд продав ОВДП з погашенням у лютому та жовтні 2027 року і придбав ОВДП з погашенням у червні 2025 та травні 2027 року. Також були пролонговані депозити у АТ "Кредитвест Банк" та АТ "Універсал Банк".

ОВДП. За листопад Міністерство фінансів залучило 81 млрд грн, з яких 8 млрд грн у валюті (188 млн дол.). Активна конкуренція банків за резервні ОВДП знизилася ставки по ним до 13,5-14,4%. Водночас за результатами аукціонів Мінфіну ставки за іншими облігаціями майже не змінилися: за 1,5- та 2,5-річними паперами вони зменшилися лише на 5 б.п. до 15,2% і 16,2%, а за трирічними залишилися на рівні 16,98%. На вторинному ринку дохідності гривневих ОВДП теж залишилися стабільними, але обсяг торгів знизився на 12% до 37,7 млрд грн. Частка валютних ОВДП у торгах також зменшилася до 14%.

Курс. НБУ продовжував утримувати курс гривні у межах 41,0-41,5 грн/дол., дозволивши наприкінці місяця послаблення до 41,58 грн/дол., в результаті за місяць офіційний курс гривні ослаб на 0,9%. Обсяг валютних інтервенцій НБУ знизився на 20%, до 2,7 млрд дол. – найнижчого рівня за останні три місяці.

Депозити. Середня ставка за 12-місячними гривневими депозитами для фізичних осіб (UIRD) знизилася у листопаді на 0,10 п.п., досягнувши 12,63%. Ми вважаємо, що Нацбанк зможе повернутися до зниження облікової ставки лише в другій половині 2025 року за умови сповільнення інфляції. Найближчими місяцями інфляція залишатиметься двозначною, тож значного зниження депозитних ставок у гривні у цьому періоді не очікуємо.