

# ЩОМІСЯЧНИЙ ЗВІТ Відкритий пенсійний фонд «ДИНАСТІЯ»

www.dynasty.icu



31 жовтня 2025

## Показники фонду

|                                               |                |
|-----------------------------------------------|----------------|
| Чиста вартість активів, грн                   | 377 805 313,73 |
| Чиста вартість одиниці пенсійних активів, грн | 8,94           |
| Кількість учасників фонду                     | 43 425         |
| Загальна сума пенсійних внесків, грн          | 225 378 956,42 |
| Загальна сума пенсійних виплат, грн           | 15 340 934,47  |
| Інвестиційний дохід, грн                      | 167 767 291,78 |

## 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            | 0,97%                   | 11,40%               |
| 3 місяці            | 3,26%                   | 12,95%               |
| з початку року      | 10,71%                  | 12,86%               |
| 1 рік               | 14,49%                  | 14,49%               |
| з початку 2013 року | 794,47%                 | 18,61%               |

## Структура активів фонду

|                                               |               |
|-----------------------------------------------|---------------|
| <b>Облігації внутрішньої державної позики</b> | <b>49,66%</b> |
| ОВДП UA4000207518                             | 17,94%        |
| ОВДП UA4000231625                             | 15,89%        |
| ОВДП UA4000235196                             | 5,19%         |
| ОВДП UA4000236228                             | 3,26%         |
| ОВДП UA4000236475                             | 1,92%         |
| ОВДП UA4000237424                             | 1,84%         |
| ОВДП UA4000231195                             | 1,37%         |
| ОВДП UA4000230270                             | 1,16%         |
| ОВДП UA4000235782                             | 0,62%         |
| ОВДП UA4000237556                             | 0,47%         |
| <b>Облігації підприємств</b>                  | <b>23,41%</b> |
| ТОВ "УЛФ-ФІНАНС"                              | 4,95%         |
| ТОВ "ТАС ДНІПРОВАГОНМАШ"                      | 4,49%         |
| ТОВ "РУШ"                                     | 4,19%         |
| ТОВ "НОВА ПОШТА"                              | 4,18%         |
| ТОВ "НОВА ПЕЙ КРЕДИТ"                         | 4,02%         |
| ТОВ "ЕСКА КАПІТАЛ"                            | 1,59%         |
| <b>Акції (дол.)</b>                           | <b>0,96%</b>  |
| "APPLE"                                       | 0,96%         |
| <b>Депозити, відсотки та грошові кошти</b>    | <b>25,95%</b> |
| АТ "ІДЕЯ БАНК"                                | 8,85%         |
| АТ "УНІВЕРСАЛ БАНК"                           | 8,55%         |
| АТ "КРЕДИТВЕСТ БАНК"                          | 7,93%         |
| АТ "БАНК АВАґАРД"                             | 0,56%         |
| АТ "ПІРЕУС БАНК МКБ"                          | 0,06%         |

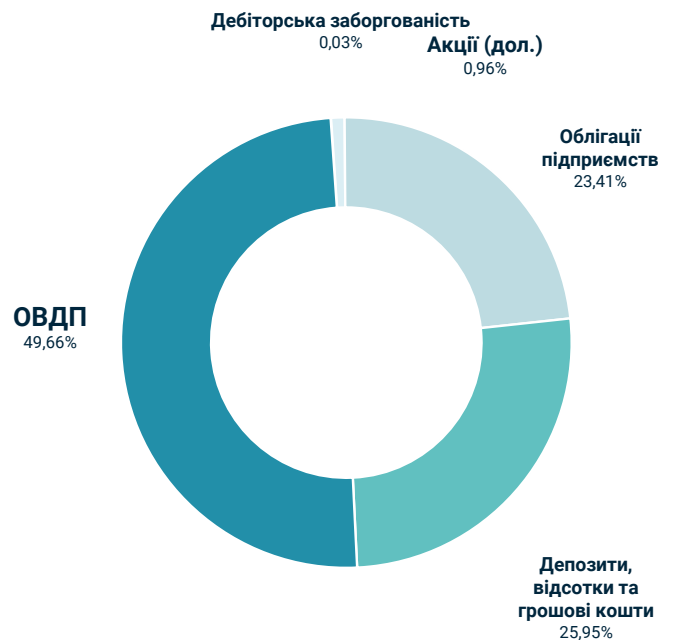
## Загальна інформація

|                                     |                                          |
|-------------------------------------|------------------------------------------|
| 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



## Коментар інвестиційного керуючого

**Результат.** Дохідність Фонду за місяць склала 0,97% за рахунок нарахованого купонного доходу за облігаціями та відсотків по депозитах. Фонд придбав ОВДП з погашенням у червні 2027 року та листопаді 2028 року.

**ОВДП.** На засіданні у жовтні НБУ зберіг облікову ставку без змін, відповідно дохідності ОВДП на первинному ринку залишилися в діапазоні 16,35–17,8% для паперів з погашенням у 2026–2028 роках. На вторинному ринку істотних змін також не відбулося. Водночас короткі облігації з терміном до року поступово дешевшали, адже попит на такі інструменти перевищує їхню пропозицію.

**Курс.** У жовтні НБУ поступово послаблював курс гривні, який досягав 42,08 грн/дол., але наприкінці місяця зміцнився — до 41,97 грн/дол. Загалом ослаблення гривні за місяць становило близько 1,8%. Для підтримки курсу регулятор продав 2,9 млрд дол., що більш ніж на чверть перевищує вересневий обсяг інтервенцій. Від початку року НБУ витратив на валютні інтервенції майже 29 млрд дол.

**Депозити.** Середня ставка за річними гривневими депозитами (UIRD) залишилася без змін — 13,72%. Банки не поспішають із переглядом ставок за депозитами, адже Нацбанк погіршив свій прогноз щодо облікової ставки. Оновлений макропрогноз передбачає початок циклу зниження лише у січні 2026 року — п'ять кроків поспіль по 0,5 в. п. Водночас ймовірно, що фактичне пом'якшення буде повільнішим, ніж закладено у прогнозі. Більше того, банки традиційно знижують депозитні ставки із запізненням.