

Щомісячний звіт

30 квітня 2025 року



Відкритий недержавний пенсійний фонд "ФріФлайт"

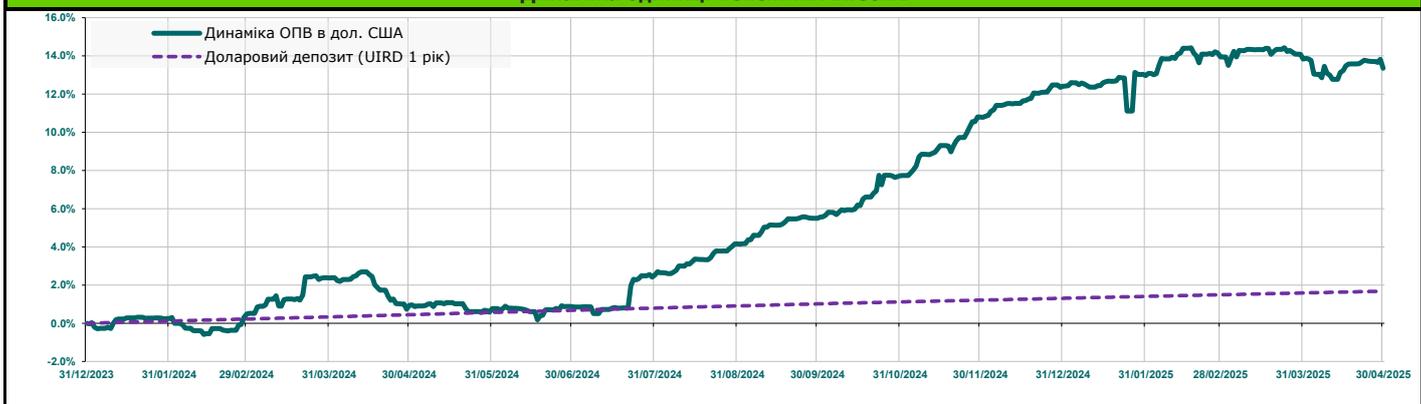
Інформація про фонд

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	67 336 971 грн.					
Сума внесків під управлінням за період	778 516 грн.	1 місяць	-0.2%	-0.4%	-2.5%	-4.8%
Сума виплат з активів під управлінням за період	184 577 грн.	3 місяці	-0.3%	0.3%	-1.1%	1.4%
Кількість учасників	2 704	6 місяців	6.0%	5.2%	12.3%	10.7%
Кількість вкладників - фіз. осіб	2 558	1 рік	17.7%	12.3%	17.7%	12.3%
Кількість вкладників - юр. осіб	12	3 початку року	-0.3%	0.8%	-0.9%	2.5%
Чиста вартість одиниці пенсійних внесків	1.14341 грн.	3 початку діяльності	60.0%	-8.4%	7.7%	-1.4%

Динаміка одиниці пенсійних внесків



Портфель фонду

Державні облігації	46.6%	
ОВДП з погашенням в 2025 р.	38.8%	
ОЗДП з погашенням в 2029-2036 р.	7.8%	
Депозити та грошові кошти	53.0%	
АТ "Агропросперіс Банк"	1.3%	
АТ "Таскомбанк"	7.0%	
АТ "Кредитвест банк"	8.0%	
АТ "ПУМБ"	9.7%	
АТ "СЕНС Банк"	9.7%	
АТ "Укрексімбанк"	6.8%	
АТ "Піреус Банк" (ПР)	10.6%	
Інші	0.4%	

\$	Активи в валюті	97.9%
€	Активи в гривні	2.1%

Коментар



Юрій Олексієнко,
Керівник департаменту з питань інвестиційної діяльності



Споживча інфляція оновила свій максимум в квітні 2025 року, та досягла рівня 14.6% в річному вимірі. Проте рішення НБУ було неочікуваним для більшості фінансового ринку, а саме, не запроваджувати більш жорсткої монетарної дії та, на черговому засіданні монетарного комітету (далі – МК) в квітні, зберегти облікову ставку на рівні 15.5%. Головний аргумент регулятора, що рівень інфляції досяг вже максимального значення і в наступні місяці він буде поступово знижуватись, за рахунок нівелювання драйверів зростання. Це стосується адміністративно-регульованих цін, цін на пальне та цін на сирі продукти харчування. Як наслідок, протягом квітня, Мінфін тримав без змін дохідності по ОВДП на первинному ринку на рівнях 16.35% для 1,5 річних, 17.1% для 2 річних та 17.8% для 3 річних. Ставки по строкових депозитах в банківському секторі теж тримались на рівнях березня в межах 10.5%-14.5% в гривні, ставки по доларових депозитах були без змін - до 2%, в залежності від терміну розміщення.

Дохідність ОВДП номінованих в доларах знизилась, з 4.6%-4.7% до 4.17%-4.25%, 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 1 млрд дол. Як наслідок, знизилась дохідність, а наповнення заявок було частковим. На вторинному ринку дохідності по валютним ОВДП не перевищують 2.5% в доларі та 1% в євро.

Попит та пропозиція на валюту знаходились у рівновазі в першій половині квітня, а вже під кінець місяця попит почав переважати пропозицію. Обмежена пропозиція на первинному ринку від МінФіну збільшила попит на вторинному. В той же час, інтервенції НБУ не суттєво зросли в порівнянні з березнем, з 2.06 млрд дол до 2.24 млрд дол, що вплинуло негативно на курс гривні. За результатами звітного місяця офіційний курс гривні девальював з 41.37 грн/дол. до 41.58 грн/дол., а готівковий - з 41.67 грн/дол. до 41.72 грн/дол.

Трамп залишається генератором несподіваних новин та рішень, що призводить до високої волатильності по ОЗДП (єврооблігації). Це головне його досягнення за перші 100 днів президентства, які закінчились 30 квітня. 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 другий місяць поспіль. В звітному місяці єврооблігації знизилась на 3%-6% в залежності від терміну погашення, що мало негативний вплив на дохідність фонду.

В квітні активи фонду «Фрі Флайт» в депозитній частині розміщувались в розмірі 80 тис. дол в АТ «Укрексімбанк» та 8 тис. дол в АТ «Таскомбанк».

Активне перебалансування портфеля «Фрі Флайт» частково компенсувало негативний вплив зниження цін ОЗДП. За місяць дохідність фонду в доларах склала -0.4% та 12.3% в доларах за останні 365 днів.

Контакти

<p>Відкритий пенсійний фонд "ФРІФЛАЙТ" Свідоцтво про реєстрацію фінансової установи: Пф №90 від 20.07.2007 р., реєстраційний номер: 12102011. 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 E-mail: pension@otpbank.com.ua Сайт: www.freeflight.com.ua</p>
<p>ТОВ "Компанія з управління активами "ОТП Капітал" 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 Тел./факс: (044) 492 34 69 E-mail: capital@otpbank.com.ua Сайт: www.otpcapital.com.ua</p>
<p>ТОВ "Адміністратор пенсійного фонду "Центр персоналізованого обліку" 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 Тел./факс: (044) 537 66 57 E-mail: info@acpo.com.ua Сайт: www.acpo.com.ua</p>