



Результати діяльності Непідприємницького товариства «Відкритий пенсійний фонд «Династія»

28 лютого 2019

Показники фонду

Чиста вартість активів, грн	65 970 604,05
Чиста вартість одиниці пенсійних активів, грн	3,60
Кількість учасників фонду	39 906
Загальна сума пенсійних внесків, грн	54 166 454,24
Загальна сума пенсійних виплат, грн	1 739 624,64
Інвестиційний дохід, грн	13 543 774,45

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)

	Дохідність за період, %	Дохідність річних, в %
1 місяць	-0,01%	-0,14%
3 місяці	1,29%	5,16%
з початку року	1,22%	7,34%
1 рік	11,40%	11,40%
з початку 2013	260,05%	23,09%

Структура активів фонду

Облігації внутрішньої державної позики	48,83%
ОВДП UA4000201388	33,44%
ОВДП UA4000201743 (USD)	11,13%
ОВДП UA4000197040	3,82%
ОВДП UA4000203228	0,45%
Облігації підприємств	12,43%
ТОВ "РУШ"	4,98%
ПАТ "УКРПОШТА"	4,84%
ПАТ "КРЕДОБАНК"	2,61%
Депозити	37,97%
АТ "ПРОКРЕДИТ БАНК"	9,66%
ПАТ "ІДЕЯ БАНК"	9,66%
АБ "УКРГАЗБАНК"	9,21%
ПАТ "АЛЬФА-БАНК"	9,06%
АТ "БАНК АВАНГАРД"	0,37%
Грошові кошти	0,04%
АТ "УКРСИББАНК"	0,04%
Дебіторська заборгованість	0,74%

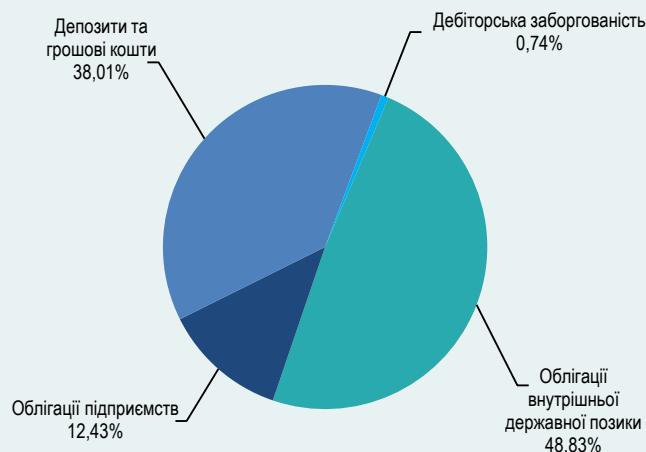
Загальна інформація

Дата реєстрації фінансової установи	01.06.2006
Серія та номер свідоцтва	ПФ 70
Код ЄДРПОУ	34167520
Компанія з управління активами	ТОВ "КУА "ІКУ"
Адміністратор	ТОВ "АЦПО"
Банк-зберігач	АТ "УКРСИББАНК"

Дохідність фонду з початку управління ТОВ "КУА "ІКУ"



Структура активів фонду



Коментар інвестиційного керуючого

У лютому попит на ОВДП з боку нерезидентів скорочувався. У другій половині місяця у розміщеннях брали участь переважно вітчизняні інвестори з досить невеликими обсягами. Незважаючи на низький попит, дохідність не змінилася, оскільки переважна частина заявок подавалася за раніше встановленими рівнями, а Мінфін задовольняв усі такі заявки.

Депозитні ставки у лютому почали знижуватися. Індекс ставок за депозитами фізичних осіб (UIRD) для 12-місячних вкладів у гривні за місяць знизився на 36 п.п. і досяг 15,88%. Для коротших (3-місячних) зменшення склало 35 п.п., а значення індексу на кінець лютого – 14,66%. Більш помітне зменшення банківських ставок буде можливим зі стартом циклу зниження облікової ставки НБУ, який, найімовірніше, розпочнеться вже після президентських виборів. Ліквідність банківської системи в гривні перебуває на максимальних історичних рівнях за рахунок викупу валюти Нацбанком. Ми очікуємо зниження рівня ліквідності за рахунок купівлі валюти Мінфіном, внаслідок чого може бути вилучено до 25 млрд грн у 2019 році.

Дохідність Фонду у лютому була від'ємною, оскільки протягом місяця курс гривні відносно долара зміцнився на 77 копійок, або 2,75% (з 27,76 на 31.01.2019 до 26,99 на 28.02.2019), а до 18 лютого, коли були продані доларові ОВДП 201453, понад 32,06% активів займали валютні облігації. На кінець місяця їх частка складала вже 11,13% (дохідність 7,31%). Кошти від продажу доларових облігацій були інвестовані в дисконтні гривневі ОВДП 201388 з дохідністю 19,50% і погашенням у червні 2019 року, а купон ПАТ "Укрпошта" було реінвестовано у ці ж корпоративні облігації з дохідністю 21%. Після офери 13 лютого облігації ТОВ "РУШ" були знову придбані до портфеля з вищою дохідністю – 22,71%. Структура депозитного портфеля залишилася без змін – депозити, термін яких закінчувався у лютому, були пролонговані у тих самих банках. Середньозважена портфельна дохідність гривневих ОВДП складає 19,38%, корпоративних облігацій – 21,99%, а депозитів – 19,96% (це на 4,22% перевищує 12-міс UIRD на кінець лютого).

ТОВ "КУА Інвестиційний Капітал Україна"

Ліцензія НБУ на професійну діяльність - діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами)

Номер 778 видана 19.07.2016 р., термін дії не обмежений

01030 м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, 19-21 тел./факс: +38 (044) 581-08-22 www.icu.ua

НТ ВПФ "Династія"

Свідоцтво про реєстрацію фінансової установи, серія та номер: ПФ 70, реєстраційний номер 12101765, дата видання свідоцтва 01.06.2006 р.

Результати інвестування активів НТ ВПФ "Династія" не гарантують доходи в майбутньому.

ТОВ "АЦПО"

Ліцензія Національного банку на проведення діяльності з адміністрування недержавних пенсійних фондів серія та номер: АБ №115988 видана 07.02.2008 р., безстрокова

04080, м. Київ, вул. Фрунзе, 40 тел.: +38 (044) 537-66-57