



Результати діяльності Непідприємницького товариства «Відкритий пенсійний фонд «Династія» 31 грудня 2019

Показники фонду	
Чиста вартість активів, грн	80 596 529,33
Чиста вартість одиниці пенсійних активів, грн	4,23
Кількість учасників фонду	40 071
Загальна сума пенсійних внесків, грн	58 091 016,64
Загальна сума пенсійних виплат, грн	2 916 894,77
Інвестиційний дохід, грн	25 422 407,46

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.	

Доходність фонду (зміна вартості одиниці пенсійних активів)		
	Доходність за період, %	Доходність річних, %
1 місяць	2,73%	32,76%
3 місяці	6,70%	26,79%
з початку року	19,04%	19,04%
1 рік	19,04%	19,04%
з початку 2013	323,41%	22,90%

Структура активів фонду	
Облігації внутрішньої державної позики	49,23%
ОВДП UA4000204002	17,27%
ОВДП UA4000173371	16,56%
ОВДП UA4000195176	7,70%
ОВДП UA4000206460	6,18%
ОВДП UA4000204556	1,52%
Облігації підприємств	9,43%
ПАТ "УКРПОШТА"	4,86%
ТОВ "РУШ"	4,56%
Депозити	40,18%
ПАТ "АЛЬФА-БАНК"	9,02%
ПАТ "ІДЕЯ БАНК"	8,85%
АТ "ПРОКРЕДИТ БАНК"	8,64%
АБ "УКРГАЗБАНК"	7,67%
АТ "КРЕДИТВЕСТ БАНК"	5,57%
АТ "БАНК АВАНГАРД"	0,44%
Грошові кошти	0,10%
АТ "УКРСИББАНК"	0,10%
Дебіторська заборгованість	1,07%

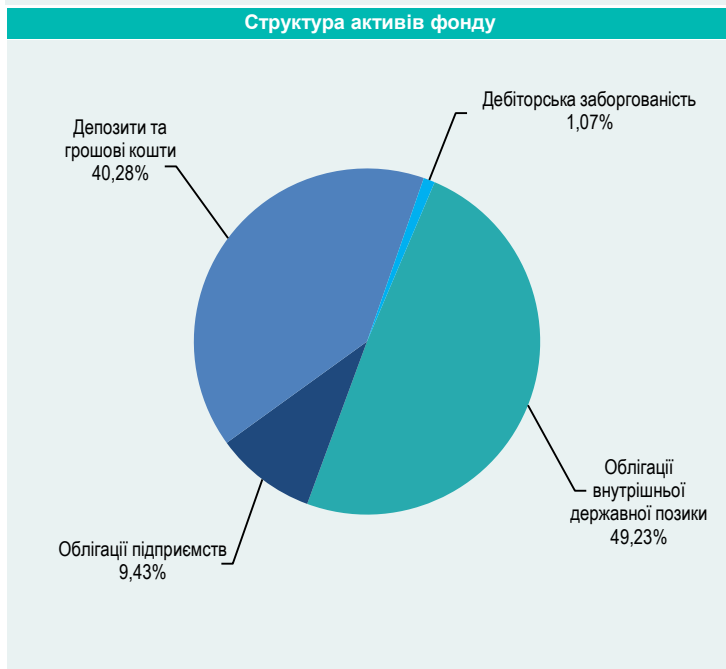
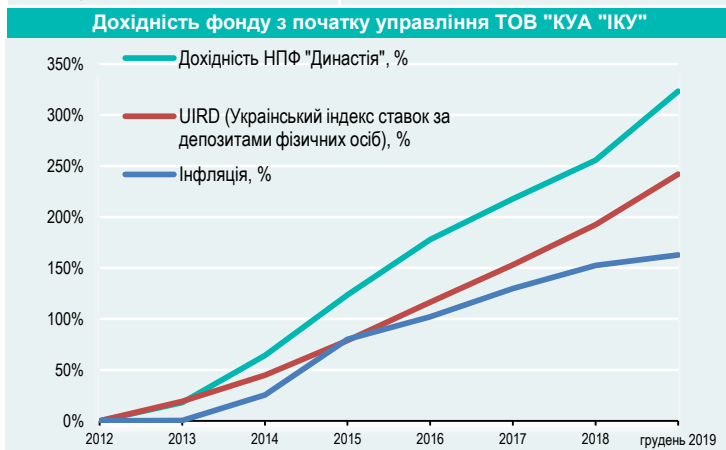
Коментар інвестиційного керуючого

Активна участь нерезидентів на ринку гривневих ОВДП дозволила Мінфіну знижувати доходності з випередженням рішень НБУ по обліковій ставці. Обмежена пропозиція облігацій у 4 кварталі посилила зниження ставок, і в грудні доходності первинного ринку знизилася до діапазону 11% – 12% річних. Ми очікуємо, що початок нового бюджетного року і необхідність залучення великих обсягів фінансування можуть призвести до скасування обмежень і збільшення активності на первинному ринку, особливо по облігаціях з довшою дюрацією. Тому доходності ОВДП можуть знизитися до 9% – 10% при збереженні інфляції на рівні близько 5%.

Індекс ставок за депозитами фізичних осіб (UIRD) для 12-місячних гривневих вкладів у грудні розпочав очікуване зниження. Середнє значення індексу в грудні зменшилося на 0.25 п.п. – до 15.48%, а рік індекс завершив на рівні 15.07%. Ми очікуємо на подальше істотне зниження ставок за депозитами слідом за обліковою ставкою НБУ. Прогнозний рівень депозитних ставок на кінець 2020 року в діапазоні 11% – 11.5%.

Доходність Фонду за грудень склала 2.73%, а за весь 2019 рік – 19.04% (це на 3.97% перевищує 12-міс UIRD на кінець року). У грудні кошти від продажу гривневих ОВДП UA4000195176 були інвестовані у 4-річні гривневі ОВДП UA4000206460, а кошти з депозиту в АТ "Ощадбанк" були розподілені між облигаціями ПАТ "Укрпошта" та річним депозитом в АТ "КредитВест Банк". Середньозважена портфельна доходність ОВДП складає 11.96%, корпоративних облигацій – 20.50%, а депозитів – 17.04%. Фонд повністю складається з гривневих активів.

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 "УКРСИББАНК"



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 необмежений

01030 м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, 19-21 тел./факс: +38 (044) 581-08-22 www.icsu.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 N115988 видана 07.02.2008, безстрокова

04080, м. Київ, вул. Фрунзе, 40 тел.: +38 (044) 537-86-57