



Результати діяльності Непідприємницького товариства «Відкритий пенсійний фонд «Династія»

30 квітня 2020

Показники фонду

Чиста вартість активів, грн	81 444 118,86
Чиста вартість одиниці пенсійних активів, грн	4,20
Кількість учасників фонду	40 237
Загальна сума пенсійних внесків, грн	59 993 553,78
Загальна сума пенсійних виплат, грн	3 221 349,75
Інвестиційний дохід, грн	24 671 914,83

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, %
1 місяць	4,60%	-
3 місяці	-3,62%	-
з початку року	-0,88%	-
1 рік	13,95%	13,95%
з початку 2013	319,67%	21,60%

Структура активів фонду

Облігації внутрішньої державної позики	46,61%
ОВДП UA4000204002	17,07%
ОВДП UA4000173371	12,66%
ОВДП UA4000204150	11,53%
ОВДП UA4000201255	4,12%
ОВДП UA4000198006	1,23%
Облігації підприємств	10,18%
ТОВ "РУШ"	5,32%
ПАТ "УКРПОШТА"	4,87%
Депозити	41,03%
ПАТ "АЛЬФА-БАНК"	9,55%
ПАТ "ІДЕЯ БАНК"	8,92%
АТ "ПРОКРЕДИТ БАНК"	8,55%
АБ "УКРГАЗБАНК"	7,59%
АТ "КРЕДИТВЕСТ БАНК"	6,13%
АТ "БАНК АВАґАРД"	0,29%
Грошові кошти	0,10%
АТ "УКРСИББАНК"	0,10%
Дебіторська заборгованість	2,08%

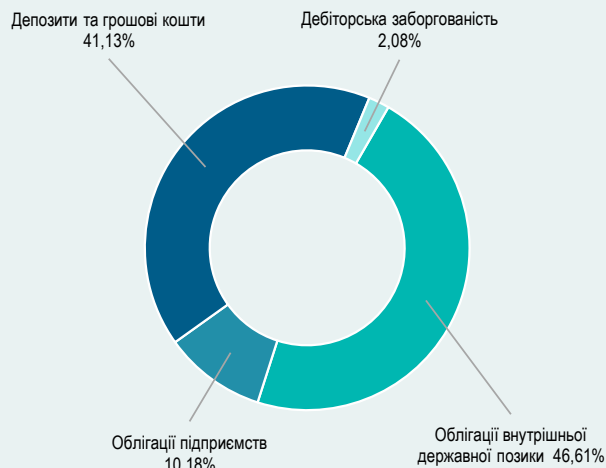
Загальна інформація

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"

Дохідність фонду з початку управління ТОВ "КУА "ІКУ"



Структура активів фонду



Коментар інвестиційного керуючого

Після припинення розміщень гривневих ОВДП у березні, Мінфін декілька тижнів у квітні не проводив аукціони взагалі. Потреби бюджету вдалось покрити перерахуванням Нацбанком перевищення доходів над витратами за 2019 рік у сумі 42.7 млрд грн. За цей час потенційний попит абсорбував облігації, що продавались на вторинному ринку переважно нерезидентами. Припинення ажіотажного розпродажу, викликаного загальносвітовою економічною ситуацією і пандемією, та, як наслідок, зменшення пропозиції поступово знизило дохідності на вторинному ринку. Таким чином, лише наприкінці квітня Мінфін запропонував нові ОВДП та почав залучати кошти для фінансування бюджету як у гривні, так і у валюті. При цьому, за валютними облігаціями ставки збереглися на попередніх рівнях, а от за 3-місячними гривневими ОВДП зросли на 190 б.п. до 11.30%. Як результат, дохідності первинного і вторинного ринку поступово зблизилися і у травні Мінфін може повернутися на ринок з більш довгими термінами обігу.

Під час карантину банки не відчувають суттєвих відтоків депозитів і не підвищували ставок. Середнє значення індексу ставок за депозитами фізичних осіб (UIRD) для 12-місячних гривневих вкладів у квітні знизилось на 0.13 п.п. з 12.06% до 11.93%. Подальше зниження облікової ставки НБУ цілком ймовірно, і це також тиснути на депозитні ставки. Ми не змінюємо прогноз значення 12-місячного UIRD в гривні на кінець року: 11.00% – 11.50%.

Дохідність Фонду за квітень склала 4.60%. За рахунок коштів від продажу 3-річних ОВДП 206460 та 173371 до портфеля цінних паперів були придбані 2-х та 5-річні гривневі ОВДП 204002 та 204150 на загальну суму 9.4 млн грн. Середньозважена портфельна дохідність ОВДП складає 16.23%, корпоративних облігацій – 18.29%, а депозитів – 17.00% (це на 5.11% перевищує 12-міс UIRD на кінець квітня). Фонд повністю складається з гривневих активів.

ТОВ "КУА Інвестиційний Капітал України"

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

Номер 778 видана 15.07.2016 р., термін дії нескінченний

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 видачі свідоцтва 01.06.2006 р.

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

ТОВ "АЦПО"

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

04080, м. Київ, вул. Фрунзе, 40 тел.: +38 (044) 537-66-67