



Результати діяльності Непідприємницького товариства «Відкритий пенсійний фонд «Династія»

31 грудня 2020

Показники фонду	
Чиста вартість активів, грн	96 122 636,59
Чиста вартість одиниці пенсійних активів, грн	4,70
Кількість учасників фонду	40 587
Загальна сума пенсійних внесків, грн	66 358 818,42
Загальна сума пенсійних виплат, грн	4 852 538,35
Інвестиційний дохід, грн	34 616 356,52

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.	

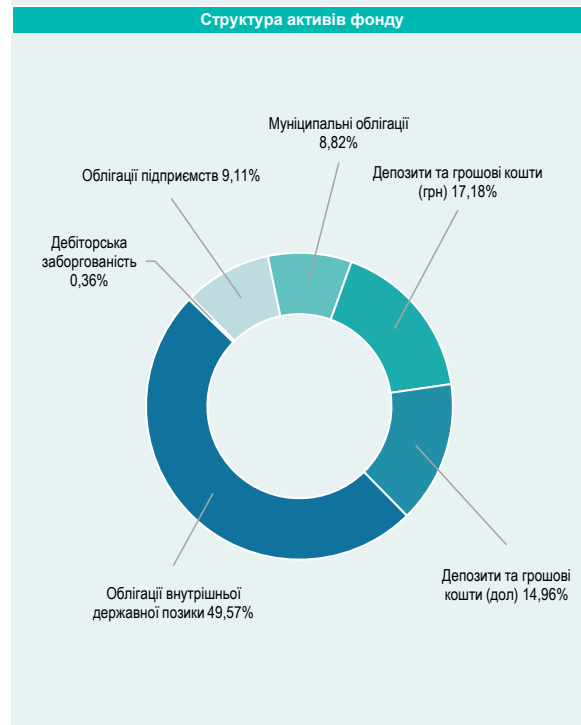
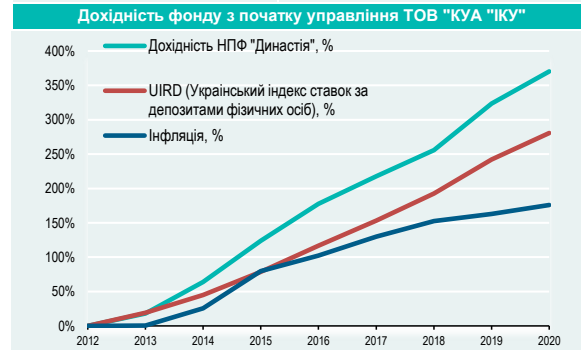
Доходність фонду (зміна вартості одиниці пенсійних активів)		
	Доходність за період, %	Доходність річних, %
1 місяць	1,04%	12,51%
3 місяці	1,12%	4,50%
з початку року	11,07%	11,07%
1 рік	11,07%	11,07%
з початку 2013	370,29%	21,35%

Структура активів фонду	
Облігації внутрішньої державної позики	49,57%
ОВДП UA4000204150	19,42%
ОВДП UA4000201255	15,04%
ОВДП UA4000207518	7,75%
ОВДП UA4000204002	2,57%
ОВДП UA4000194468	1,77%
ОВДП UA4000206460	1,47%
ОВДП UA4000173371	0,98%
ОВДП UA4000204986	0,56%
Облігації підприємств	9,11%
ПАТ "УКРПОШТА"	4,67%
ТОВ "РУШ"	4,44%
Муніципальні облігації	8,82%
ХАРКІВСЬКА МІСЬКА РАДА	4,75%
ЛЬВІВСЬКА МІСЬКА РАДА	4,08%
Депозити (грн)	17,09%
АТ "АЛЬФА-БАНК"	8,24%
АТ "КРЕДИТВЕСТ БАНК"	7,71%
АТ "БАНК АВАґАРД"	1,15%
Депозити (дол)	14,96%
АТ "ОЩАДБАНК"	9,39%
АТ "БАНК АВАґАРД"	5,57%
Грошові кошти	0,08%
АТ "УКРСИББАНК"	0,08%
Дебіторська заборгованість	0,36%

Коментар інвестиційного керуючого

У грудні розміщення ОВДП значно активізувалися, і до бюджету було залучено майже 90 млрд грн, понад 900 млн дол та 56 млн євро. Завдяки цьому, груднєве фінансування бюджету стало рекордним місячним обсягом за всю історію. Це відбувалося завдяки підвищенню відсоткових ставок та активізації нерезидентів на ринку гривневого боргу. Водночас, найбільшими покупцями нових ОВДП були українські банки, які, зокрема, могли користуватися кредитами рефінансування від НБУ. Лише на завершальному аукціоні 2020 року підвищення ставок припинилося. Але з початку року ставки зросли на 100 – 200 б.п., і виключенням були лише найкоротші 3-місячні облігації, за якими ставки знизилися. Ми очікуємо, що у 2021 році Мінфін спробує призупинити подальше зростання відсоткових ставок, а нерезиденти можуть у цьому допомогти, якщо інтерес до ризикових активів збережеться. Середнє значення індексу ставок за депозитами фізичних осіб (UIRD) для 12-місячних гривневих вкладів у грудні зросло до 8,82% в порівнянні з 8,69% у жовтні. Внаслідок повільного погашення економіки в Україні через протиепідемічні заходи, Нацбанк буде змушений відкласти підвищення облікової ставки до другої половини року. А комерційні банки, враховуючи поточний обсяг гривневої ліквідності, утримуються від підвищення ставок за депозитами. Ми очікуємо зниження індексу UIRD для 12-місячних гривневих вкладів у першому кварталі 2021 року до 8,50%. Доходність Фонду за грудень склала 1,04%, а за весь 2020 рік – 11,07% (це на 2,37% перевищує 12-міс UIRD на кінець року та на 6,07% перевищує річну інфляцію). У грудні за рахунок коштів від погашення корпоративних облігацій ПАТ "Укрпошта" серії А були придбані облігації серії В цього ж емітента, кошти від погашення доларових ОВДП були розміщені на доларових депозитах в АТ "Ощадбанк" та АТ "Банк Аваргарт", а кошти від повернення депозитів з АБ "Укрзаббанк", АТ "Ощадбанк" та АТ "Кредитвест Банк" були направлені на придбання 6-місячних та 2,5-річних гривневих ОВДП. Середньозважена портфельна доходність ОВДП складає 11,37%, корпоративних облігацій – 15,65%, муніципальних облігацій – 15,25%, гривневих депозитів – 10,29%, а доларових депозитів – 1,34%. Співвідношення доларових та гривневих активів у Фонді складає 14,97% на 85,03% відповідно.

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"

Львівська НДІПР на професійну діяльність - діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами)

Номер 178 видана 19.07.2016 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"

Свідчення 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 доходу в майбутньому.

ТОВ "АЦПО"

Львівська Національна служба з надання послуг на провадження діяльності з адміністрування недержавних пенсійних фондів серія та номер: АБ №115988 видана 07.02.2008, безстрокова

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