



Результати діяльності Непідприємницького товариства «Відкритий пенсійний фонд «Династія»

30 квітня 2021

Показники фонду	
Чиста вартість активів, грн	101 716 405,70
Чиста вартість одиниці пенсійних активів, грн	4,79
Кількість учасників фонду	40 778
Загальна сума пенсійних внесків, грн	70 648 638,31
Загальна сума пенсійних виплат, грн	5 402 548,53
Інвестиційний дохід, грн	36 470 315,92

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 (змінна вартості одиниці пенсійних активів)		
Період	Дохідність за період, %	Дохідність річних, %
1 місяць	0,87%	10,59%
3 місяці	2,21%	9,07%
з початку року	1,88%	5,72%
1 рік	14,17%	14,17%
з початку 2013 року	379,14%	20,68%

Структура активів фонду	
Облігації внутрішньої державної позики	48,14%
ОВДП UA4000204150	17,48%
ОВДП UA4000201255	14,68%
ОВДП UA4000200885	8,30%
ОВДП UA4000207518	4,73%
ОВДП UA4000206460	1,43%
ОВДП UA4000173371	0,91%
ОВДП UA4000204986	0,51%
ОВДП UA4000207682	0,11%
Облігації підприємств	21,62%
ТОВ "МАНІВЕО ШВИДКА ФІНАНСОВА ДОПОМОГА"	4,90%
ТОВ "АЛЬФА-ЛІЗИНГ УКРАЇНА"	4,72%
ТОВ "1 БЕЗПЕЧНЕ АГЕНТСТВО НЕОБХІДНИХ КРЕДИТІВ"	4,66%
ПАТ "УКРПОШТА"	4,41%
ТОВ "ЕСКА КАПІТАЛ"	2,94%
Муніципальні облігації	9,72%
Львівська міська рада	4,87%
Харківська міська рада	4,85%
Акції	1,14%
"APPLE"	1,14%
Депозити	18,89%
АТ "ТАСКОМБАНК"	9,31%
АТ "КРЕДИТВЕСТ БАНК"	8,75%
АТ "БАНК АВАНГАРД"	0,82%
Грошові кошти	0,27%
АТ "УКРСИББАНК"	0,27%
Дебіторська заборгованість	0,21%

Коментар інвестиційного керуючого

Підвищення облікової ставки НБУ змусило Мінфін переглянути відсоткові ставки на первинному ринку, але якщо загалом підвищення складало 20 – 40 б.п., то за найкоротшими термінами обігу воно було більш суттєвим (50 – 73 б.п.), щоб дати банкам принаймні 100 б.п. премію до облікової ставки. Крім того, після зменшення ризику ескалації на сході, нерезиденти зменшили вихід з ОВДП і наприкінці місяця навіть купили зменшення свого портфеля, зміщуючи внутрішній попит на первинний ринок. Ці два фактори дозволили збільшити залучення на первинному ринку у гривні до понад 8 млрд грн наприкінці квітня. Також Мінфін успішно розмістив єврооблігації на 1,25 млрд дол, що збільшило впевненість інвесторів у стійкості бюджету та матиме позитивний вплив на рішення інвесторів у травні.

Банки відреагували на початок циклу підвищення облікової ставки НБУ збереженням ставок за депозитами на фактично незмінному рівні третій місяць поспіль. Середнє значення індексу ставок за депозитами фізичних осіб (UIRD) для 12-місячних гривневих вкладів у квітні знизилось на 0,03 п.п., в порівнянні з березнем – до 8,40%. Пришвидження темпів інфляції змусить банки пропонувати вищі ставки, однак поточний запас ліквідності й тенденція до зростання коштів на поточних рахунках фізичних осіб дозволяють відтермінувати підвищення на кілька місяців. Ми очікуємо зростання ставок за депозитами в гривні вже у другій половині 2021 року.

Дохідність Фонду за квітень склала 0,87%. Кошти з депозиту в АТ "Банк Авангард" були інвестовані у придбання корпоративних облігацій ТОВ "Манівео Швидка Фінансова Допомога" (ТМ "Moneyueo") з погашенням у лютому 2022 року та акцій компанії "Apple". Середньозважена портфельна дохідність ОВДП складає 11,89%, корпоративних облігацій – 17,29%, муніципальних облігацій – 14,80%, а депозитів – 9,85% (це на 1,32% перевищує 12-міс UIRD на кінець квітня). Співвідношення доларових та гривневих активів у Фонді складає 1,14% на 98,86% 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"

