

НПФ "ВЗАЄМОДОПОМОГА"

31 грудня 2020

Стратегія фонду	Загальна інформація
Інвестиційна стратегія Фонду передбачає максимізацію вартості активів та отримання прибутків при помірних ризиках шляхом інвестування у диверсифікований портфель державних цінних паперів, акцій і облігацій українських компаній та банківські депозити з метою захисту пенсійних накопичень від знецінення та забезпечення приросту пенсійних коштів для здійснення виплат учасникам Фонду.	Дата реєстрації фінансової установи: 27.07.2004 Серія та номер свідоцтва: ПФ 23 Код ЄДРПОУ: 33146316 Компанія з управління активами: ТОВ "КУА-АФФ "АПІНВЕСТ" Адміністратор: ТОВ "АФФ "ЛІГА ПЕНСІЯ" Банк-зберігач: АТ "УКРСИББАНК"

Показники фонду	Дохідність фонду з початку управління КУА "АПІНВЕСТ"
Чиста вартість активів, грн: 3 774 597,77	
Чиста вартість одиниці пенсійних активів, грн: 0,80	
Кількість учасників фонду: 1 039	

Дохідність фонду (зміна вартості одиниці пенсійних активів)		
	Дохідність за період, %	Дохідність річних, %
1 місяць	0,48%	5,78%
3 місяці	1,14%	4,57%
з початку року	9,29%	9,29%
1 рік	9,29%	9,29%
з початку управління КУА "АПІНВЕСТ" (01.11.2018)	31,81%	13,60%

Структура активів фонду		Структура активів фонду	
Облігації внутрішньої державної позики	49,19%		
ОВДП UA4000201255	23,91%		
ОВДП UA4000204150	10,84%		
ОВДП UA4000173371	5,05%		
ОВДП UA4000194468	3,69%		
ОВДП UA4000204002	3,62%		
ОВДП UA4000204986	1,27%		
ОВДП UA4000206460	0,81%		
Облігації підприємств	7,12%		
ТОВ "РУШ"	4,22%		
ПАТ "УКРПОШТА"	2,90%	Депозити та грошові кошти: 31,06%	
Муніципальні облігації	8,90%	Дебіторська заборгованість: 0,31%	
Львівська міська рада	4,52%	Акції: 3,42%	
Харківська міська рада	4,39%	Муніципальні облігації: 8,90%	
Акції	3,42%	Облігації підприємств: 7,12%	
ПАТ "МОТОР СІЧ"	3,42%	Облігації внутрішньої державної позики: 49,19%	
Депозити та грошові кошти	31,06%		
АТ "ТАСКОМБАНК"	9,77%		
АТ "УКРЕКСІМБАНК"	9,77%		
АТ "АЛЬФА-БАНК"	8,47%		
АТ "БАНК АВАНГАРД"	2,85%		
АТ "УКРСИББАНК"	0,20%		
Дебіторська заборгованість	0,31%		

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, грудневе 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 пожаття 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%. Дохідність Фонду за грудень склала 0,48%, а за весь 2020 рік – 9,29% (це на 0,59% перевищує 12-міс UIRD на кінець року та на 4,29% перевищує річну інфляцію). У грудні кошти від повернення депозитів з АТ "Банк Аваргарт", АТ "Укрексімбанк", АТ "Кредитвест Банк", АТ "Ощадбанк" та надходження від купонів за облігаціями були розміщені на депозитах в АТ "Укрексімбанк", АТ "ТАСКОМБАНК" та інвестовані у придбання 6-місячних гривневих ОВДП і корпоративних облігацій ПАТ "Укрпошта" серії В. Середньозважена портфельна дохідність ОВДП складає 11,47%, корпоративних облігацій – 16,14%, муніципальних облігацій – 15,04%, а депозитів – 9,17%. Фонд повністю складається з гривневих активів.

ТОВ "КУА-АФФ "АПІНВЕСТ"
 Ліцензія на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), видана НЦДПР 10.01.2014 р., серія АЕ №286791 (строк дії: 28.12.2012 р. – необмежений).
 Ліцензія на здійснення діяльності з адміністрування недержавних пенсійних фондів, видана Національним регулятором 17.12.2013 р., серія АВ № 614847, строк дії: 25.09.2008 р., безстрокова.
 м. Київ, вул. Шоломєна 3, 2-й поверх, тел./факс: +38 (044) 207-37-60, www.upinvest.ua
 НТ ВПФ "ВЗАЄМОДОПОМОГА"
 Свідоцтво про реєстрацію фінансової установи: серія ПП №23 від 07.12.2004р., реєстраційний номер 12100715, дата прийняття та номер рішення 03.12.2004 № 294
 Результати від інвестування активів НТ ВПФ "ВЗАЄМОДОПОМОГА" не гарантують доходи в майбутньому.