

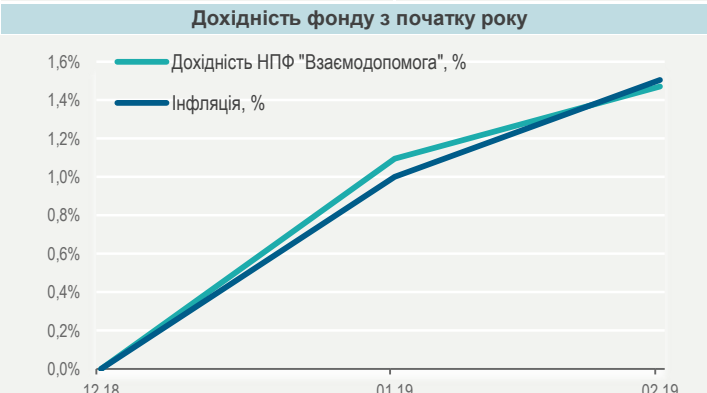
ВНПФ «Взаємодопомога»

28 лютого 2019

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-АПФ "АПІНВЕСТ"
	Адміністратор	ТОВ "АЦПО"
	Банк-зберігач	АТ "УКРСИББАНК"

Показники фонду	
Чиста вартість активів, грн	2 592 831,56
Чиста вартість одиниці пенсійних активів, грн	0,63
Кількість учасників фонду	922

Дохідність фонду (зміна вартості одиниці пенсійних активів)		
	Дохідність за період, %	Дохідність річних, в %
1 місяць	0,37%	4,47%
3 місяці	2,64%	10,55%
з початку року	1,47%	8,83%
1 рік	9,06%	9,06%
з початку управління КУА "Апінвест"	3,94%	11,81%



Структура активів фонду	
Облігації внутрішньої державної позики	40,00%
ОВДП UA4000197040	20,20%
ОВДП UA4000201388	8,39%
ОВДП UA4000192660	6,16%
ОВДП UA4000194138	5,26%
Облігації підприємств	4,98%
ТОВ "РУШ"	4,98%
Акції	4,98%
ПАТ "МОТОР СІЧ"	4,98%
Депозити та грошові кошти	49,39%
АТ "АЛЬФА-БАНК"	9,80%
АТ "ПРОКРЕДИТ БАНК"	9,42%
АТ "ІДЕЯ БАНК"	9,42%
АТ "УКРЕКСІМБАНК"	9,23%
АБ "УКРГАЗБАНК"	7,69%
ПАТ "КРЕДОБАНК"	3,46%
АТ "БАНК АВАНГАРД"	0,37%
Дебіторська заборгованість	0,65%



Коментар інвестиційного керуючого

У лютому попит на ОВДП з боку нерезидентів скорочувався. У другій половині місяця у розміщеннях брали участь переважно вітчизняні інвестори з досить невеликими обсягами. Незважаючи на низький попит, дохідність не змінилася, оскільки переважна частина заявок подавалася за раніше встановленими рівнями, а Мінфін задовольняв усі такі заявки.

Депозитні ставки у лютому почали знижуватися. Індекс ставок за депозитами фізичних осіб (UIRD) для 12-місячних вкладів у гривні за місяць знизився на 36 п.п. і досяг 15,88%. Для коротших (3-місячних) зменшення склало 35 п.п., а значення індексу на кінець лютого – 14,66%. Більш помітне зменшення банківських ставок буде можливим зі стартом циклу зниження облікової ставки НБУ, який, найімовірніше, розпочнеться вже після президентських виборів. Ліквідність банківської системи в гривні перебуває на максимальних історичних рівнях за рахунок викупу валюти Нацбанком. Ми очікуємо зниження рівня ліквідності за рахунок купівлі валюти Мінфіном, внаслідок чого може бути вилучено до 25 млрд грн у 2019 році.

Дохідність Фонду у лютому склала 0,37% (4,47% річних). Основним негативним чинником впливу на дохідність було зниження ціни акцій ПАТ "Укрнафта" зі 130,00 грн/шт до 121,50 грн/шт у лютому. Після виключення цих цінних паперів з лістингу на Українській Біржі, вони були продані з фонду, оскільки перестали відповідати вимогам інвестиційної декларації. Кошти від продажу акцій ПАТ "Укрнафта" були розміщені на 7-місячний депозит в АТ "Альфа-Банк" під 21,00%. За рахунок коштів від погашення ОВДП 200968 у портфель цінних паперів були придбані ОВДП 201388 з дохідністю 19,50% та погашенням у червні 2019 року. Після оферти 13 лютого облігації ТОВ "РУШ" були знову придбані до портфеля з вищою дохідністю – 22,71%.

Середньозважена дохідність депозитного портфеля фонду на кінець лютого склала 18,79%, що на 3,05% перевищує значення 12-місячного UIRD на звітну дату.

ТОВ "КУА-АПФ "АПІНВЕСТ"
 Ліцензія на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), видана НКЦПФР 10.01.2014 р., серія АЕ №286791 (строк дії: 28.12.2012 р. – необмежений).
 Ліцензія на здійснення діяльності з адміністрування надержавних пенсійних фондів, видана Нацкомфінпослуг 17.12.2013 р., серія АВ № 614847, строк дії: з 25.09.2008 р., безстроковий.
 04050, м. Київ, вул. Дегтярська 4, тел./факс: +38 (044) 207-37-60, www.urinvest.ua
 НТ ВНПФ "Взаємодопомога"
 Свідоцтво про реєстрацію фінансової установи: серія ПФ №23 від 07.12.2004р., реєстраційний номер 12100715, дата прийняття та номер рішення 03.12.2004 № 2924
 Результати від інвестування активів НТ ВНПФ "Взаємодопомога" не гарантують доходи в майбутньому.