

## ВНПФ «Взаємодопомога»

30 квітня 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		Дохідність фонду з початку року	
Чиста вартість активів, грн	2 659 869,39		
Чиста вартість одиниці пенсійних активів, грн	0,65		
Кількість учасників фонду	932		
Дохідність фонду (зміна вартості одиниці пенсійних активів)			
	Дохідність за період, %	Дохідність річних, в %	
1 місяць	1,02%	12,29%	
3 місяці	2,75%	11,01%	
з початку року	3,88%	11,63%	
1 рік	9,81%	9,81%	
з початку управління КУА "Апінвест" (01.11.2018)	6,40%	12,80%	
Структура активів фонду		Структура активів фонду	
Облігації внутрішньої державної позики	49,90%		
ОВДП UA4000197040	18,90%		
ОВДП UA4000203640	11,11%		
ОВДП UA4000201388	8,43%		
ОВДП UA4000192660	6,18%		
ОВДП UA4000194138	5,28%		
Облігації підприємств	5,03%		
ТОВ "РУШ"	5,03%		
Акції	4,85%		
ПАТ "МОТОР СІЧ"	4,85%		
Депозити та грошові кошти	39,70%		
АТ "АЛЬФА-БАНК"	9,56%		
АТ "ІДЕЯ БАНК"	9,37%		
АТ "УКРЕКСІМБАНК"	9,00%		
АБ "УКРГАЗБАНК"	7,87%		
АТ "ОЩАДБАНК"	3,75%		
АТ "БАНК АВАНГАРД"	0,16%		
Дебіторська заборгованість	0,53%		

## Коментар інвестиційного керуючого

25 квітня НБУ вперше майже за два роки знизив облікову ставку – на 0.50 п.п. до 17.50%, почавши новий цикл її зниження. У разі збереження співпраці з МВФ і продовження тенденції до зниження темпів інфляції, Нацбанк буде продовжувати зниження ставки на наступних засіданнях Правління. У той же час, ставки за депозитами фізичних осіб лихоманило на тлі істотних і різких змін ліквідності банків. Індекс ставок за депозитами фізичних осіб (UIRD) для 12-місячних гривневих вкладів у квітні коливався в діапазоні 15.26% – 15.93%, закінчивши місяць на позначці 15.37%. Ми очікуємо поступового зниження ставок за депозитами разом з пом'якшенням монетарної політики НБУ.

У квітні на первинному ринку ОВДП продовжувався ріст інвестицій нерезидентів, а попит зміщувався у середньострокові інструменти. Скориставшись цим, Мінфін почав обмежувати обсяги розміщень короткострокових облігацій та зменшувати їх дохідність, підштовхуючи інвесторів до придбання довгих інструментів. В результаті цього, ще до рішення НБУ про зниження облікової ставки, було знижено ставку відсікання за 4-місячними ОВДП на 0.50 п.п. до 19.00%. Внаслідок підвищення активності нерезидентів у квітні їх портфель майже подвоївся – збільшившись до 36 млрд грн. Незважаючи на зниження облікової ставки, ми очікуємо на продовження припливу інвестицій в ОВДП, в т.ч. від нерезидентів, і поступове зниження дохідностей, насамперед за короткостроковими інструментами внаслідок обмеженої пропозиції.

Дохідність Фонду у квітні склала 1.02% (12.29% річних). Структура портфеля цінних паперів залишилася без змін. 100 тис грн з депозиту, що закінчився в АТ "Кредобанк" були розміщені на 3 місяці в АТ "Ощадбанк", а депозит в АТ "Ідея Банк" був пролонгований на 1 місяць. Середньозважена портфельна дохідність гривневих ОВДП складає 19.78%, корпоративних облігацій – 22.71%, а депозитів – 18.49% (це на 3.12% перевищує 12-міс UIRD на кінець квітня).

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 недержавних 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.upinvest.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.