

ВНПФ «Взаємодопомога»

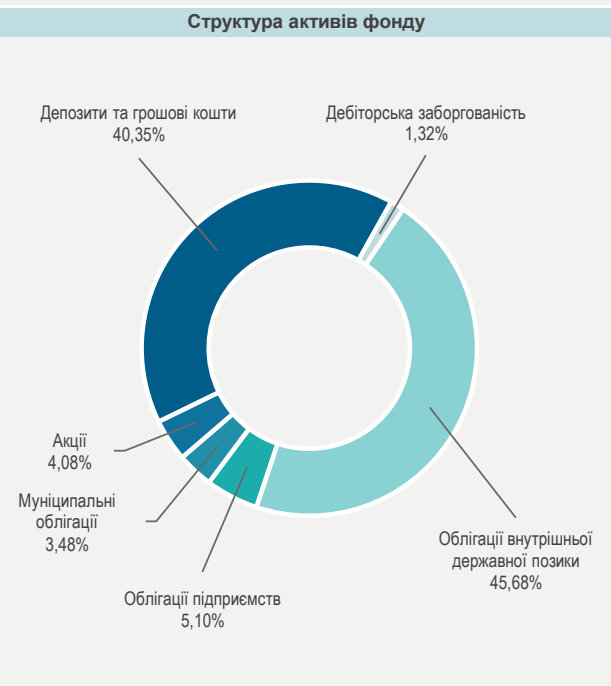
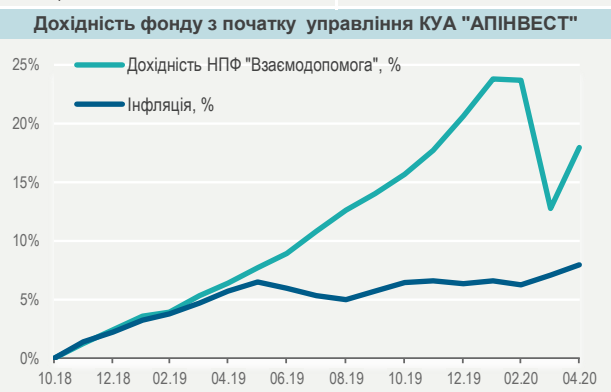
30 квітня 2020

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

Показники фонду	Дохідність фонду з початку управління КУА "АПІНВЕСТ"
Чиста вартість активів, грн 3 165 199,80	
Чиста вартість одиниці пенсійних активів, грн 0,72	
Кількість учасників фонду 1 007	

Дохідність фонду (зміна вартості одиниці пенсійних активів)		
	Дохідність за період, %	Дохідність річних, %
1 місяць	4,62%	-
3 місяці	-4,70%	-
з початку року	-2,18%	-
1 рік	10,88%	10,88%
з початку управління КУА "АПІНВЕСТ" (01.11.2018)	17,98%	11,65%

Структура активів фонду	
Облігації внутрішньої державної позики	45,68%
ОВДП UA4000201255	27,50%
ОВДП UA4000204150	11,04%
ОВДП UA4000173371	5,22%
ОВДП UA4000204002	1,92%
Облігації підприємств	5,10%
ТОВ "РУШ"	5,10%
Муніципальні облігації	3,48%
ХАРКІВСЬКА МІСЬКА РАДА	3,48%
Акції	4,08%
ПАТ "МОТОР СІЧ"	4,08%
Депозити та грошові кошти	40,35%
АТ "ІДЕЯ БАНК"	9,76%
АТ "КРЕДИТВЕСТ БАНК"	9,45%
АБ "УКРГАЗБАНК"	9,29%
АТ "АЛЬФА-БАНК"	8,57%
АТ "УКРЕКСІМБАНК"	2,52%
АТ "БАНК АВАНГАРД"	0,75%
АТ "УКРСИБАНК"	0,00%
Дебіторська заборгованість	1,32%



Коментар інвестиційного керуючого

Після припинення розміщень гривневих ОВДП у березні, Мінфін декілька тижнів у квітні не проводив аукціони взагалі. Потреби бюджету вдалося покрити перерахуванням Нацбанком перевищення доходів над витратами за 2019 рік у сумі 42,7 млрд грн. За цей час потенційний попит абсорбував облігації, що продавалися на вторинному ринку переважно нерезидентами. Припинення ажіотажного розпродажу, викликаного загальносвітовою економічною ситуацією і пандемією, та, як наслідок, зменшення пропозиції поступово знизило дохідності на вторинному ринку. Таким чином, лише наприкінці квітня Мінфін запропонував нові ОВДП та почав залучати кошти для фінансування бюджету як у гривні, так і у валюті. При цьому, за валютними облігаціями ставки збереглися на попередніх рівнях, а от за 3-місячними гривневими ОВДП зросли на 190 б.п. до 11.30%. Як результат, дохідності первинного і вторинного ринку поступово зблизилися і у травні Мінфін може повернутися на ринок з більш довгими термінами обігу.

Під час карантину банки не відчують суттєвих відтоків депозитів і не підвищували ставок. Середнє значення індексу ставок за депозитами фізичних осіб (UIRD) для 12-місячних гривневих вкладів у квітні знизилася на 0.13 п.п. з 12.06% до 11.93%. Подальше зниження облікової ставки НБУ цілком ймовірно, і це також тиснути на депозитні ставки. Ми не змінюємо прогноз значення 12-місячного UIRD в гривні на кінець року: 11.00% – 11.50%.

Дохідність Фонду за квітень склала 4.62%. За рахунок коштів від продажу 3-річних ОВДП 173371 до портфеля цінних паперів Фонду були придбані 2-х та 5-річні гривневі ОВДП 204002 та 204150 на загальну суму 400 тис грн. Середньозважена портфельна дохідність ОВДП складає 16.37%, корпоративних облігацій – 18.00%, муніципальних облігацій – 15.00%, а депозитів – 16.67% (це на 4.78% перевищує 12-міс UIRD на кінець квітня). Фонд повністю складається з гривневих активів.

ТОВ "КУА-АПФ" "АПІНВЕСТ"

Ліцензія на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами (діяльність з управління активами), видана НЦДПФР 10.01.2014 р., серія АЕ №286791 (строк дії: 28.12.2012 р. – не обмежений).

Ліцензія на здійснення діяльності з адміністрування недержавних пенсійних фондів, видана Нацєдфінпослугу 17.12.2013 р., серія АВ № 614847, строк дії: 25.09.2008 р. – безстроково.

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 ПР №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.