

ВНПФ «Взаємодопомога»

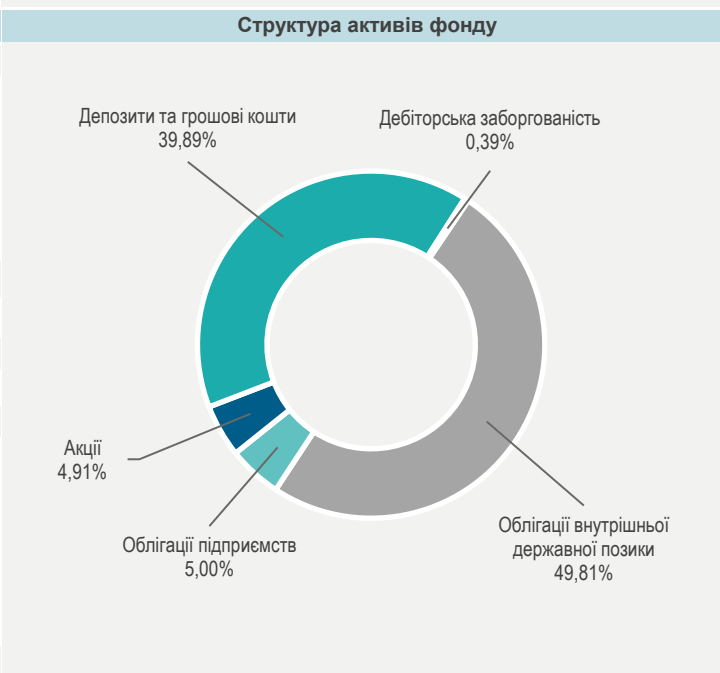
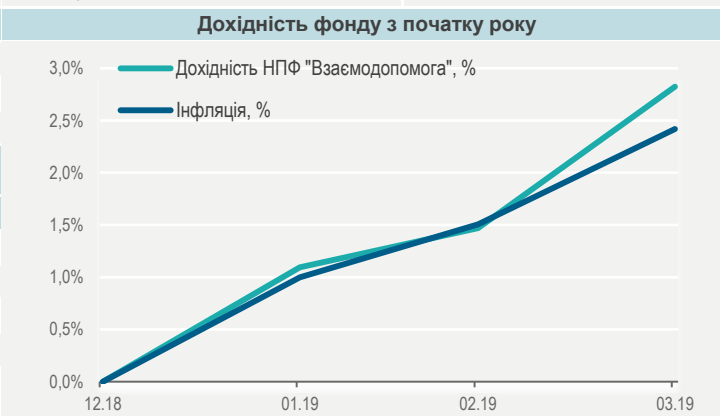
31 березня 2019

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	2 629 415,34
Чиста вартість одиниці пенсійних активів, грн	0,64
Кількість учасників фонду	927

Дохідність фонду (зміна вартості одиниці пенсійних активів)		
	Дохідність за період, %	Дохідність річних, в %
1 місяць	1,33%	16,00%
3 місяці	2,82%	11,30%
з початку року	2,82%	11,30%
1 рік	9,76%	9,76%
з початку управління КУА "Апінвест" (01.11.2018)	5,32%	12,78%

Структура активів фонду	
Облігації внутрішньої державної позики	49,81%
ОВДП UA4000197040	18,92%
ОВДП UA4000203640	11,07%
ОВДП UA4000201388	8,40%
ОВДП UA4000192660	6,16%
ОВДП UA4000194138	5,26%
Облігації підприємств	5,00%
ТОВ "РУШ"	5,00%
Акції	4,91%
ПАТ "МОТОР СІЧ"	4,91%
Депозити та грошові кошти	39,89%
АТ "АЛЬФА-БАНК"	9,67%
АТ "ІДЕЯ БАНК"	9,48%
АТ "УКРЕКСІМБАНК"	9,10%
АБ "УКРГАЗБАНК"	7,96%
ПАТ "КРЕДОБАНК"	3,41%
АТ "БАНК АВАНГАРД"	0,27%
Дебіторська заборгованість	0,39%



Коментар інвестиційного керуючого

У березні активізувалися розміщення ОВДП, але дохідності залишилися на колишньому рівні. Велику роль у цьому зіграло рішення правління НБУ не змінювати облікову ставку, що вплинуло і на структуру попиту, і на склад інвесторів. Ключовою особливістю березня стала нова хвиля активізації нерезидентів, які за місяць збільшили свій портфель ОВДП на 7 млрд грн – до 20 млрд грн. При цьому попит на первинних аукціонах змістився в бік довгих інструментів, концентруючись вже не на 3-місячних, а на 2-річних облігаціях.

Депозитні ставки у березні продовжили зниження. Індекс ставок за депозитами фізичних осіб (UIRD) для 12-місячних вкладів у гривні за місяць знизився на 21 п.п. і досяг 15.53%. Для коротших (3-місячних) зменшення склало 13 п.п., а значення індексу на кінець березня – 14.53%. Із закінченням періоду президентських виборів, політичні ризики повинні знизитися, що цілком ймовірно дозволить Нацбанку почати цикл зменшення облікової ставки 25 квітня або ж 6 липня. В такому випадку банки і надалі продовжать зниження депозитних ставок.

Дохідність Фонду у березні склала 1.33% (16.00% річних). До портфеля цінних паперів були придбані дисконтні гривневі ОВДП 203640 з дохідністю 19.50% і погашенням у червні 2019 року. Структура депозитного портфеля залишилася без змін – депозити, термін яких закінчувався у березні, були пролонговані у тих самих банках. Середньозважена портфельна дохідність гривневих ОВДП складає 19.55%, корпоративних облігацій – 22.71%, а депозитів – 18.09% (це на 2.56% перевищує 12-міс UIRD на кінець березня).

ТОВ "КУА-АПФ "АПІНВЕСТ"
 Ліцензія на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами), видана НКЦПФР 10.01.2014 р., серія АЕ №266791 (строки дії: 28.12.2012 р. – необмежені).
 Ліцензія на здійснення діяльності з адміністрування недержавних пенсійних фондів, видана Нацкомфінтослуг 17.12.2013 р., серія АВ № 614847, строки дії: з 25.09.2008 р., безстроково.
 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.