

ВНПФ «Взаємодопомога»

31 липня 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	2 776 253,50
Чиста вартість одиниці пенсійних активів, грн	0,68
Кількість учасників фонду	932

Дохідність фонду (зміна вартості одиниці пенсійних активів)		
	Дохідність за період, %	Дохідність річних, в %
1 місяць	1,75%	21,00%
3 місяці	4,15%	16,58%
з початку року	8,18%	14,03%
1 рік	12,52%	12,52%
з початку управління КУА "Апінвест" (01.11.2018)	10,81%	14,42%

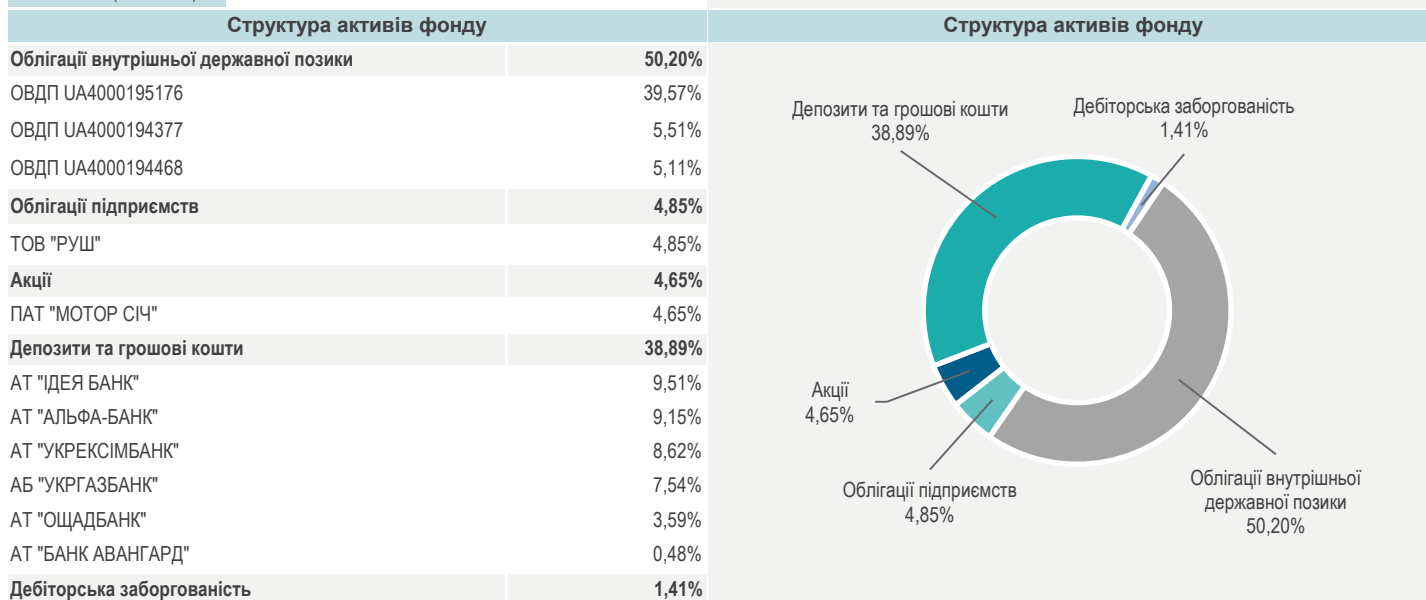
Структура активів фонду	
Облігації внутрішньої державної позики	50,20%
ОВДП UA4000195176	39,57%
ОВДП UA4000194377	5,51%
ОВДП UA4000194468	5,11%
Облігації підприємств	4,85%
ТОВ "РУШ"	4,85%
Акції	4,65%
ПАТ "МОТОР СІЧ"	4,65%
Депозити та грошові кошти	38,89%
АТ "ІДЕЯ БАНК"	9,51%
АТ "АЛЬФА-БАНК"	9,15%
АТ "УКРЕКСІМБАНК"	8,62%
АБ "УКРГАЗБАНК"	7,54%
АТ "ОЩАДБАНК"	3,59%
АТ "БАНК АВАНГАРД"	0,48%
Дебіторська заборгованість	1,41%

Коментар інвестиційного керуючого

Незважаючи на значні обсяги купівлі валюти Нацбанком, ліквідність банківської системи у липні залишалась низькою, в порівнянні з минулим роком. Індекс ставок за депозитами фізичних осіб (UIRD) для 12-місячних гривневих вкладів у липні зріс на 0.21 п.п. – до 15.69% на кінець місяця. Згідно з вперше опублікованим прогнозом НБУ, облікова ставка може знизитися на 50 б.п. у вересні та жовтні, а також ще на 100 б.п. у грудні, досягнувши рівня 15.00%. Ми очікуємо, що ставки за депозитами знижуватимуться повільніше, ніж облікова ставка, оскільки в окремих банках ліквідність залишатиметься низькою, стимулюючи цінову конкуренцію за депозити.

Липень на ринку ОВДП став рекордним у всіх відношеннях. Інвестиції нерезидентів у державні облігації зросли на 29 млрд грн, досягнувши рівня 86,4 млрд грн на початок серпня. Після зниження облікової ставки і збільшення попиту на ОВДП, дохідність облігацій з терміном обігу до 3-х років знизилася до діапазону 16.40% – 16.75%, а для 5-річних – до 15.50%. Оскільки до кінця року Мінфін планує залучити невеликі обсяги коштів, обмежуючи розміщення до 3 млрд грн на тиждень, це може дозволити ще більше знизити дохідності ОВДП.

Дохідність Фонду у липні склала 1.75% (21.00% річних). Кошти від продажу гривневих ОВДП UA4000203301, UA4000197040 та UA4000203632 були інвестовані у гривневі ОВДП UA4000195176. Депозити в АТ "Укрексімбанк" та АТ "Ощадбанк", термін яких закінчувався у липні, були пролонговані ще на 3 та 5 місяців відповідно. Середньозважена портфельна дохідність гривневих ОВДП складає 17.59%, корпоративних облігацій – 22.71%, а депозитів – 18.73% (це на 3.04% перевищує 12-міс UIRD на кінець липня).



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 №286791 (строки дії: 28.12.2012 р. – необмежені).

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

04050, м. Київ, вул. Дегтярівська 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.