

## ВНПФ «Взаємодопомога»

31 липня 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 "УКРСИББАНК"         |

| Показники фонду  |                         |                      | Дохідність фонду з початку управління КУА "АПІНВЕСТ" |  |
|--|-------------------------|----------------------|--|--|
| Чиста вартість активів, грн  | 3,468,540.13            |                      |  |  |
| Чиста вартість одиниці пенсійних активів, грн                      | 0.78                    |                      |  |  |
| Кількість учасників фонду  | 1,007                   |                      |  |  |
| <b>Дохідність фонду (зміна вартості одиниці пенсійних активів)</b> |                         |                      |  |  |
|  | Дохідність за період, % | Дохідність річних, % |  |  |
| 1 місяць   | 0.002%                  | 0.02%                |  |  |
| 3 місяці   | 8.01%                   | 32.05%               |  |  |
| з початку року   | 5.66%                   | 9.70%                |  |  |
| 1 рік  | 15.00%                  | 15.00%               |  |  |
| з початку управління КУА "АПІНВЕСТ" (01.11.2018)                   | 27.43%                  | 14.86%               |  |  |

| Структура активів фонду                       |               | Структура активів фонду |  |
|---|---------------|-------------------------|--|
| <b>Облігації внутрішньої державної позики</b> | <b>46.86%</b> |                         |  |
| ОВДП UA4000201255                             | 26.57%        |                         |  |
| ОВДП UA4000204150                             | 12.11%        |                         |  |
| ОВДП UA4000173371                             | 5.51%         |                         |  |
| ОВДП UA4000204002                             | 1.77%         |                         |  |
| ОВДП UA4000206460                             | 0.89%         |                         |  |
| <b>Облігації підприємств</b>                  | <b>4.65%</b>  |                         |  |
| ТОВ "РУШ"                                     | 4.65%         |                         |  |
| <b>Муніципальні облігації</b>                 | <b>4.89%</b>  |                         |  |
| ХАРКІВСЬКА МІСЬКА РАДА                        | 4.89%         |                         |  |
| <b>Акції</b>                                  | <b>3.72%</b>  |                         |  |
| ПАТ "МОТОР СІЧ"                               | 3.72%         |                         |  |
| <b>Депозити та грошові кошти</b>              | <b>38.23%</b> |                         |  |
| АТ "ІДЕЯ БАНК"                                | 9.63%         |                         |  |
| АТ "КРЕДИТВЕСТ БАНК"                          | 8.62%         |                         |  |
| АБ "УКРГАЗБАНК"                               | 8.48%         |                         |  |
| АТ "АЛЬФА-БАНК"                               | 7.82%         |                         |  |
| АТ "УКРЕКСІМБАНК"                             | 2.30%         |                         |  |
| АТ "БАНК АВАНГАРД"                            | 1.38%         |                         |  |
| АТ "УКРСИББАНК"                               | 0.00%         |                         |  |
| <b>Дебіторська заборгованість</b>             | <b>1.65%</b>  |                         |  |

## Коментар інвестиційного керуючого

Зниження ставок на первинному ринку облігацій у липні призупинилося, хоча обсяги позик залишалися досить великими. На підтримку запозичень були використані валютні ОВДП, що дозволили значно збільшити фінансування бюджету, хоча наразі воно є недостатнім для рефінансування боргових виплат. Поточні ставки первинних розміщень на рівні 7% – 10% залишаються привабливими переважно для банків, що мають доступ до рефінансування НБУ за рівнем облікової ставки (6%). А от за валютними облігаціями Мінфін переважно залишив ставки незмінними – вище 3% річних для ОВДП у доларах США. Велике боргове навантаження у серпні та вересні і необхідність його поступового рефінансування може спонукати до підвищення ставок на первинному ринку для конкуренції з пропозицією ОВДП нерезидентами на вторинному ринку.

Середнє значення індексу ставок за депозитами фізичних осіб (UIRD) для 12-місячних гривневих вкладів у липні знизилося до 9.03% в порівнянні з 10.51% у червні, і має всі шанси закріпитися на рівні нижче 9%. НБУ утримався від зниження ставки на черговому засіданні й, враховуючи зростаючі інфляційні та девальваційні очікування, регулятор може бути змушений вдатися до підвищення ставки наступного року. Ми вважаємо, що потенціал для зниження депозитних ставок майже вичерпаний і на кінець року очікуємо значення 12-місячного UIRD в гривні на рівні 8.50%.

Дохідність Фонду за липень була майже нульовою внаслідок негативної переоцінки портфеля ОВДП, яка була компенсована позитивним результатом депозитного портфеля та корпоративними облігаціями. Середньозважена портфельна дохідність ОВДП складає 11.59%, корпоративних облігацій – 17.86%, муніципальних облігацій – 15.09%, а депозитів – 16.45% (це на 7.61% перевищує 12-міс UIRD на кінець липня). Фонд повністю складається з гривневих активів.

ТОВ "КУА-АПФ "АПІНВЕСТ"

Ліцензія на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), видана НКЦПФР 10.01.2014 р., серія АЕ №26791 (строк дії: 28.12.2012 р. – необмежений).

Ліцензія на здійснення діяльності з адміністрування недержавних пенсійних фондів, видана Нацкомфінстосу 17.12.2013 р., серія АВ № 614847, строк дії: з 25.09.2008 р., безстроково.  
м. Київ, вул. Шолуденка 3, 2-й поверх, тел./факс: +38 (044) 207-37-61, 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.