

ВНПФ «Взаємодопомога»

31 серпня 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	2 821 942,89
Чиста вартість одиниці пенсійних активів, грн	0,69
Кількість учасників фонду	932

Дохідність фонду (зміна вартості одиниці пенсійних активів)		
	Дохідність за період, %	Дохідність річних, в %
1 місяць	1,61%	19,31%
3 місяці	4,55%	18,21%
з початку року	9,92%	14,89%
1 рік	14,06%	14,06%
з початку управління КУА "Апінвест" (01.11.2018)	12,60%	15,11%

Структура активів фонду	
Облігації внутрішньої державної позики	49,86%
ОВДП UA4000195176	36,92%
ОВДП UA4000194377	5,56%
ОВДП UA4000194468	5,15%
ОВДП UA4000204556	2,23%
Облігації підприємств	4,96%
ТОВ "РУШ"	4,96%
Акції	4,57%
ПАТ "МОТОР СІЧ"	4,57%
Депозити та грошові кошти	38,74%
АТ "ІДЕЯ БАНК"	9,36%
АТ "АЛЬФА-БАНК"	9,01%
АТ "УКРЕКСІМБАНК"	8,48%
АБ "УКРГАЗБАНК"	7,42%
АТ "ОЩАДБАНК"	3,53%
АТ "БАНК АВАНГАРД"	0,95%
Дебіторська заборгованість	1,87%



Коментар інвестиційного керуючого

У серпні попит на ОВДП на первинних аукціонах істотно знизився, але це не завадило Мінфіну продовжити знижувати ставки. Частково цьому сприяло обмеження обсягів розміщень за всіма випусками, крім 5-річних облігацій, оскільки дозволяло задовільняти частину попиту з більш низькими ставками, а також стимулювало учасників розміщень подавати заявки за нижчими рівнями дохідностей. В результаті крива дохідності наблизилася до 16% і має всі передумови до подальшого зниження у вересні.

Напередодні вересневого зниження Нацбанком облікової ставки на 0.5 п.п. ставки за депозитами в серпні майже не змінилися. Індекс ставок за депозитами фізичних осіб (UIRD) для 12-місячних гривневих вкладів у серпні знизився на 0.06 п.п. – до 15.63% на кінець місяця. Ми очікуємо, що Нацбанк не змінюватиме поточний прогноз зниження ставки і зменшить її до 16% і 15% в жовтні і грудні, відповідно. Банки будуть реагувати поступовим зниженням вартості депозитів, тому ми очікуємо більш повільного зниження UIRD – на 0.25-0.75 п.п. до кінця року.

Внутрішні і зовнішні інвестори позитивно відреагували на плани уряду щодо реформ в аграрній сфері, трудових відносинах, інфраструктурі та інших. Інтерес до українських боргових паперів збережеться, але уряд має узгодити нову програму співпраці з МВФ.

Дохідність Фонду у серпні склала 1.61% (19.31% річних). Купон від гривневих ОВДП UA4000195176 було інвестовано у гривневі ОВДП UA4000204556, а купон від ТОВ "РУШ" було реінвестовано у ці ж корпоративні облігації. Середньозважена портфельна дохідність гривневих ОВДП складає 16.83%, корпоративних облігацій – 22.49%, а депозитів – 18.67% (це на 3.04% перевищує 12-міс UIRD на кінець серпня).

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 наддержавних пенсійних фондів, видана Нацкомфінпослуг 17.12.2013 р., серія АВ № 614847, строки 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.