

## ВНПФ «Взаємодопомога»

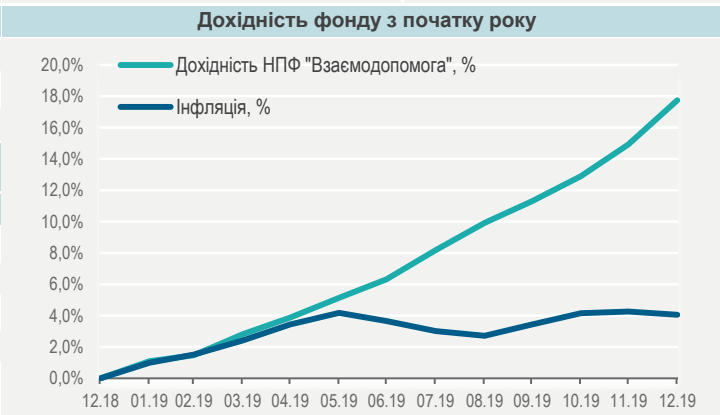
31 грудня 2019

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	3 080 259,26
Чиста вартість одиниці пенсійних активів, грн	0,74
Кількість учасників фонду	988

Дохідність фонду (зміна вартості одиниці пенсійних активів)		
	Дохідність за період, %	Дохідність річних, %
1 місяць	2,45%	29,39%
3 місяці	5,80%	23,18%
з початку року	17,75%	17,75%
1 рік	17,75%	17,75%
з початку управління КУА "АПІНВЕСТ" (01.11.2018)	20,61%	17,42%

Структура активів фонду	
<b>Облігації внутрішньої державної позики</b>	<b>49,34%</b>
ОВДП UA4000173371	19,09%
ОВДП UA4000195176	18,16%
ОВДП UA4000194377	5,17%
ОВДП UA4000194468	4,80%
ОВДП UA4000204556	2,11%
<b>Облігації підприємств</b>	<b>4,65%</b>
ТОВ "РУШ"	4,65%
<b>Акції</b>	<b>4,18%</b>
ПАТ "МОТОР СІС"	4,18%
<b>Депозити та грошові кошти</b>	<b>41,17%</b>
АТ "КРЕДИТВЕСТ БАНК"	9,69%
АБ "УКРГАЗБАНК"	9,53%
АТ "ІДЕЯ БАНК"	9,21%
АТ "АЛЬФА-БАНК"	8,79%
АТ "УКРЕКСІМБАНК"	2,59%
АТ "БАНК АВАНГАРД"	1,18%
АТ "УКРСИББАНК"	0,17%
<b>Дебіторська заборгованість</b>	<b>0,66%</b>



## Коментар інвестиційного керуючого

Активна участь нерезидентів на ринку гривневих ОВДП дозволила Мінфіну знижувати дохідності з випередженням рішень НБУ по обліковій ставці. Обмежена пропозиція облігацій у 4 кварталі посилила зниження ставок, і в грудні дохідності первинного ринку знизилася до діапазону 11% – 12% річних. Ми очікуємо, що початок нового бюджетного року і необхідність залучення великих обсягів фінансування можуть призвести до скасування обмежень і збільшення активності на первинному ринку, особливо по облігаціях з довшою дюрацією. Тому дохідності ОВДП можуть знизитися до 9% – 10% при збереженні інфляції на рівні близько 5%.

Індекс ставок за депозитами фізичних осіб (UIRD) для 12-місячних гривневих вкладів у грудні розпочав очікуване зниження. Середнє значення індексу в грудні зменшилося на 0.25 п.п. – до 15.48%, а рік індекс завершив на рівні 15.07%. Ми очікуємо на подальше істотне зниження ставок за депозитами слідом за обліковою ставкою НБУ. Прогнозний рівень депозитних ставок на кінець 2020 року в діапазоні 11% – 11.5%.

Дохідність Фонду за грудень склала 2.45%, а за весь 2019 рік – 17.75% (це на 2.68% перевищує 12-міс UIRD на кінець року). У грудні кошти з депозиту в АТ "Ощадбанк" були розподілені між річними депозитами в АТ "КредитВест Банк" та АТ "Укрексімбанк". Середньозважена портфельна дохідність ОВДП складає 12.27%, корпоративних облігацій – 22.49%, а депозитів – 16.65%. Фонд повністю складається з гривневих активів.

ТОВ "КУА-АПФ "АПІНВЕСТ"

Ліцензія на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність 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 Нацфондпослуг 17.12.2013 р., серія АВ № 614847, строки дії: з 25.09.2008 р., безстроковий.

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.