

НПФ "ВЗАЄМОДОПОМОГА"

30 листопада 2021

Стратегія фонду

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.

Показники фонду

Чиста вартість активів, грн	4 945 011,58
Чиста вартість одиниці пенсійних активів, грн	0,86
Кількість учасників фонду	1 106

Дохідність фонду (зміна вартості одиниці пенсійних активів)

Період	Дохідність за період, %	Дохідність річних, %
1 місяць	1,12%	13,57%
3 місяці	2,17%	8,72%
з початку року	7,16%	7,82%
1 рік	7,67%	7,67%
з початку управління КУА "АПІНВЕСТ" (01.11.2018)	41,24%	11,84%

Структура активів фонду

Облігації внутрішньої державної позики	40,01%
ОВДП UA4000201255	17,36%
ОВДП UA4000200885	8,99%
ОВДП UA4000173371	6,27%
ОВДП UA4000199210	5,98%
ОВДП UA4000204572	0,81%
ОВДП UA4000206460	0,60%
Облігації підприємств	27,20%
ТОВ "Нова Пошта"	4,94%
ТОВ "ЕСКА Капітал"	4,67%
ТОВ "РУШ"	4,25%
ТОВ "СС Лоун"	4,17%
ТОВ "Манівео"	3,86%
ТОВ "Альфа-Лізинг"	3,23%
АТ "Укрпошта"	2,08%
Муниципальні облігації	9,25%
ХАРКІВСЬКА МІСЬКА РАДА	4,68%
ЛЬВІВСЬКА МІСЬКА РАДА	4,58%
Акції	7,14%
"APPLE"	4,53%
ПАТ "МОТОР СІЧ"	2,61%
Депозити та грошові кошти	15,68%
АТ "АЛЬФА-БАНК"	8,01%
АТ "КРЕДИТВЕСТ БАНК"	6,76%
АТ "БАНК АВАГАРД"	0,83%
АТ "УКРСИББАНК"	0,08%
Дебіторська заборгованість	0,72%

Коментар інвестиційного керуючого

У листопаді ставки за ОВДП продовжили зростати. З одного боку збільшення дохідностей підігрівалося наближенням кінця року і зростанням потреби у фінансуванні дефіциту бюджету, а з іншого – виходом нерезидентів з гривневих облігацій з відносно короткими термінами обігу. Хоч зростання ставок і було невеликим, поступово це дало можливість збільшити залучення в першу чергу від вітчизняних інвесторів.

У листопаді банки утрималися від помітної зміни ставок за депозитами. Середнє значення індексу ставок за депозитами фізичних осіб (UIRD) в гривні терміном 12 місяців зросло лише на 0,02 п.п. – до 8,73%. В той же час інфляційні виклики залишаються – як у світі загалом, так і в Україні, внаслідок чого монетарна політика центральних банків буде більш жорсткою. Попри те, що гривнева ліквідність банківської системи залишається високою, банки будуть змушені піти на підвищення ставок, внаслідок чого значення індексу зросте до понад 9% протягом найближчих місяців. В той же час, цикл зниження Нацбанком облікової ставки в 2022 році може бути відтермінований на пізніший термін, ніж регулятор очікує через менш сприятливі для цього умови.

Дохідність Фонду за листопад склала 1,12%. Негативний вплив від переоцінки облігаційного портфеля внаслідок зростання дохідностей ОВДП з погашенням у 2022 році на 0,24% – 0,35% та 2023 році на 0,08% – 0,11% у листопаді був компенсований нарахуванням доходів за державними, корпоративними та муниципальними облігаціями і зростанням вартості акцій Apple на 13,90%. Кошти від продажу гривневих ОВДП з погашенням у 2022 році та надходження від купонів і пенсійних внесків були інвестовані у придбання корпоративних облігацій ТОВ "Нова Пошта" з погашенням у 2023 році. Середньозважена портфельна дохідність ОВДП складає 12,20%, корпоративних облігацій – 16,70%, муниципальних облігацій – 14,48%, акцій – 8,82%, депозитів – 10,21% (це на 1,45% перевищує 12-міс UIRD на кінець листопада).

Загальна інформація

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 "АПФ "ЛІГА ПЕНСІЯ"
Банк-зберігач	АТ "УКРСИББАНК"

Дохідність фонду з початку управління КУА "АПІНВЕСТ"



Структура активів фонду

