

## 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	5 451 584,98
Чиста вартість одиниці пенсійних активів, грн	0,89
Кількість учасників фонду	1 140

## Дохідність фонду (зміна вартості одиниці пенсійних активів)

Період	Дохідність за період, %	Дохідність річних, %
1 місяць	0,25%	3,00%
3 місяці	1,58%	6,49%
з початку року	2,07%	6,29%
1 рік	8,66%	8,66%
з початку управління КУА "АПІНВЕСТ" (01.11.2018)	45,79%	11,38%

## Структура активів фонду

<b>Облігації внутрішньої державної позики</b>	<b>44,73%</b>
ОВДП UA4000201255	16,31%
ОВДП UA4000200885	7,84%
ОВДП UA4000204150	6,30%
ОВДП UA4000199210	6,29%
ОВДП UA4000173371	5,64%
ОВДП UA4000225668	1,07%
ОВДП UA4000204572	0,71%
ОВДП UA4000206460	0,56%
<b>Облігації підприємств</b>	<b>21,52%</b>
ТОВ "НОВА ПОШТА"	4,54%
ТОВ "ЕСКА КАПІТАЛ"	4,24%
ТОВ "РУШ"	3,93%
ТОВ "СС ЛОУН"	3,91%
ТОВ "АЛЬФА-ЛІЗИНГ"	2,99%
АТ "УКРПОШТА"	1,90%
<b>Муниципальні облігації</b>	<b>8,33%</b>
Львівська міська рада	4,21%
Харківська міська рада	4,12%
<b>Акції</b>	<b>6,59%</b>
"APPLE"	4,22%
ПАТ "МОТОР СІЧ"	2,37%
<b>Депозити, відсотки та грошові кошти</b>	<b>18,75%</b>
АТ "АЛЬФА-БАНК"	9,79%
АТ "КРЕДИТВЕСТ БАНК"	8,67%
АТ "БАНК АВАНГАРД"	0,29%
АБ "УКРСИББАНК"	0,00%
<b>Дебіторська заборгованість</b>	<b>0,09%</b>

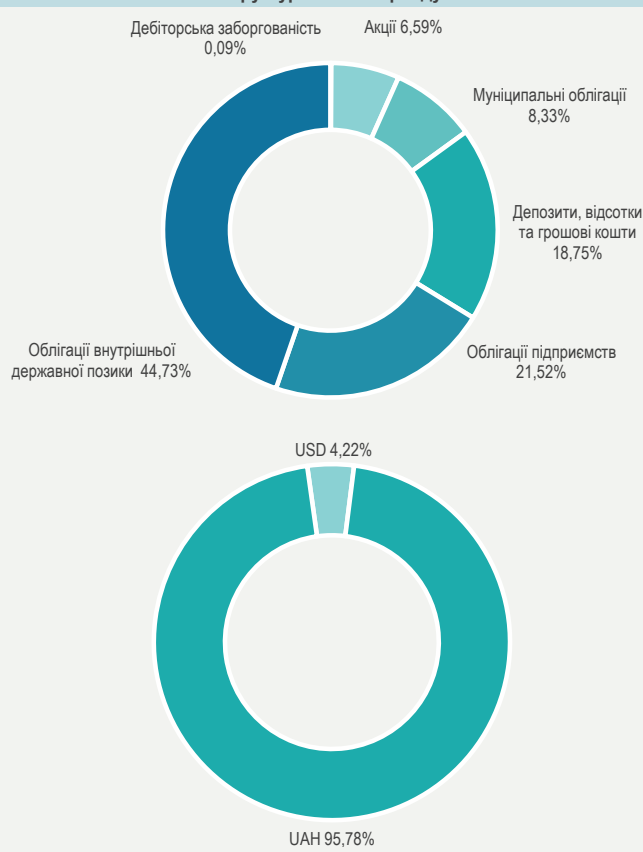
## Загальна інформація

Дата реєстрації фінансової установи	27.07.2004
Серія та номер свідоцтва	ПФ 23
Код ЄДРПОУ	33146316
Компанія з управління активами	ТОВ "КУА-АПО "АПІНВЕСТ"
Адміністратор	ТОВ "АПО "ЛІГА ПЕНСІЯ"
Банк-зберігач	АТ "УКРСИББАНК"

## Дохідність фонду з початку управління КУА "АПІНВЕСТ"



## Структура активів фонду



## Коментар інвестиційного керуючого

У квітні Міністерство фінансів продовжило розміщувати військові облігації у різних валютах. Після низького попиту на валютні ОВДП у попередніх місяцях, у квітні майже третину коштів було залучено саме за допомогою облігацій у доларах США та євро. Загалом обсяг запозичень складає близько 30 млрд грн на місяць, що дозволяє рефінансувати частину боргових виплат за ОВДП, хоча рефінансування валютних виплат залишається на низькому рівні.

Середнє значення індексу ставок за депозитами фізичних осіб (UIRD) для 12-місячних гривневих вкладів у квітні знизилася на 0,39 п.п. до 8,24%. Протягом місяця ліквідність банківської системи зростає на понад 40 млрд грн за рахунок витрат Казначейства. Попри військовий стан, банки фіксують зростання коштів населення на рахунках, зокрема через виплати бізнесом заробітних плат наперед та підвищених виплат в ЗСУ. В наступні місяці ймовірно буде спостерігатися нижчий обсяг виплат заробітних плат в приватному секторі через зупинку частини компаній, але тренд на повернення готівкової гривні в банківську систему триватиме. Як наслідок, більшість банків не відчуватимуть браку ліквідності, а отже стимулу до підвищення ставок не буде.

Дохідність Фонду за квітень склала 0,25%. Надходження від купонів за облігаціями і пенсійні внески були інвестовані у гривневі військові ОВДП з погашенням у 2023 році та розміщені на короткостроковому депозиті в АТ "Кредитвест Банк". Негативний вплив від переоцінки придбаних військових ОВДП та зниження ціни акцій Apple у квітні був частково компенсований нарахуванням доходів за державними, корпоративними та муніципальними облігаціями. Середньозважена портфельна дохідність ОВДП складає 13,54%, корпоративних облігацій – 15,91%, муніципальних облігацій – 14,49%, депозитів – 11,31% (це на 3,37% перевищує 12-міс UIRD на кінець квітня).

ТОВ "КУА-АПО "АПІНВЕСТ"

Львів на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), видана НУДПФ 10.01.2014 р., серія АЕ №286791 (строк дії: 28.12.2012 р. – необмежений).

Львів на здійснення діяльності з адміністрування недержавних пенсійних фондів, видана Надомфінрослуг 17.12.2013 р., серія АВ № 614847, строк дії: з 25.09.2008 р., безстроковий.

м. Київ, вул. Шульженка 3, 2-й поверх, тел./факс: +38 (044) 207-37-60, www.upinvest.ua

НТ ВПНФ "ВЗАЄМОДОПОМОГА"

Свідоцтво про реєстрацію фінансової установи: серія ПП №23 від 07.12.2004р., реєстраційний номер 12100715, дата прийняття та номер рішення 03.12.2004 № 2924

Результати від інвестування активів НПФ "ВЗАЄМОДОПОМОГА" не гарантують доходи в майбутньому.