

НПФ "ВЗАЄМОДОПОМОГА"

30 вересня 2022

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	5 836 525,55
Чиста вартість одиниці пенсійних активів, грн	0,91
Кількість учасників фонду	1 141

Дохідність фонду (зміна вартості одиниці пенсійних активів)

Період	Дохідність за період, %	Дохідність річних, %
1 місяць	-1,14%	-
3 місяці	1,97%	7,81%
з початку року	4,80%	6,41%
1 рік	8,09%	8,09%
з початку управління КУА "АПІНВЕСТ" (01.11.2018)	49,69%	10,85%

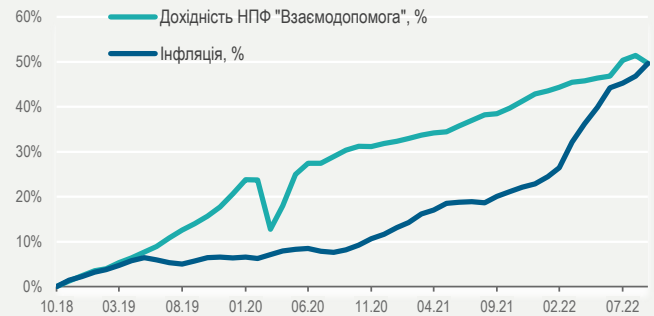
Структура активів фонду

Облігації внутрішньої державної позики	45,29%
ОВДП UA4000201255	14,63%
ОВДП UA4000200885	7,61%
ОВДП UA4000199210	6,18%
ОВДП UA4000225668	6,08%
ОВДП UA4000204150	5,16%
ОВДП UA4000173371	5,13%
ОВДП UA4000206460	0,50%
Облігації підприємств	14,50%
ТОВ "НОВА ПОШТА"	4,14%
ТОВ "ЕСКА КАПІТАЛ"	3,96%
ТОВ "РУШ"	3,64%
ТОВ "АЛЬФА-ЛІЗИНГ"	2,77%
Муніципальні облігації	3,74%
Львівська міська рада	3,74%
Акції	6,53%
"APPLE"	4,32%
ПАТ "МОТОР СІЧ"	2,21%
Депозити, відсотки та грошові кошти	28,84%
АТ "ПІРЕУС БАНК МКБ"	9,88%
АТ "ТАСКОМБАНК"	9,71%
АТ "КРЕДИТВЕСТ БАНК"	8,74%
АТ "БАНК АВАНГАРД"	0,40%
АБ "УКРСИББАНК"	0,12%
Дебіторська заборгованість	1,09%

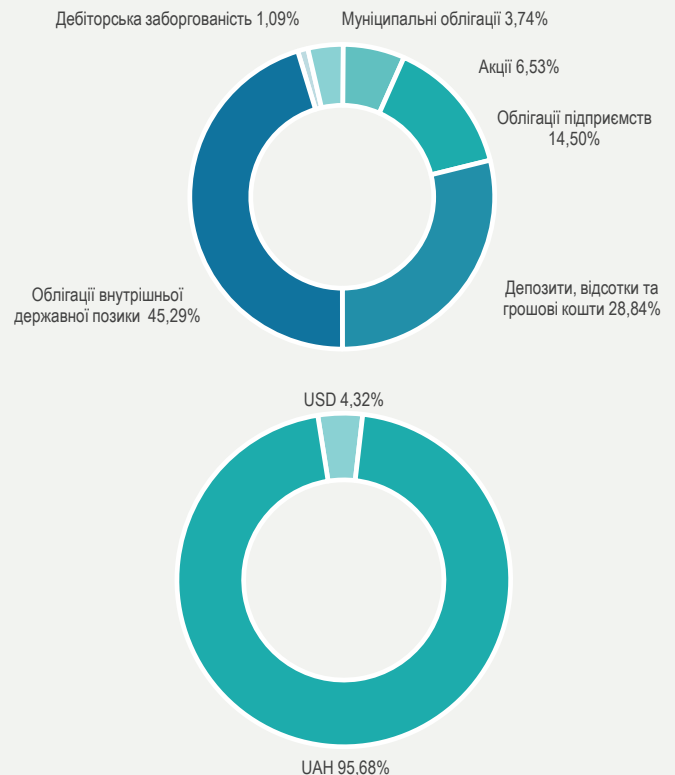
Загальна інформація

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



Коментар інвестиційного керуючого

Ринок ОВДП залишається сегментованим на військові та звичайні облігації. Обсяги торгів гривневими військовими ОВДП протягом вересня знижувалися, а інвестори приділяли все більше уваги звичайним облігаціям, випущеним до 24 лютого. Причиною є різниця в дохідності, адже Мінфін тримає ставки на первинному ринку на рівні 12% – 16%. А невійськові облігації торгуються на вторинному ринку за дохідностями ближче до 20% річних. Після розблокування ринку та відновлення можливості купувати валютні ОВДП, акцент інвесторів змістився саме у цей сегмент. Обсяг торгів доларовими облігаціями навіть перевищив обсяг вторинного ринку за гривневими паперами, хоча в минулому місяці відповідав лише 10% активності за гривневими ОВДП. Курс гривні на готівковому ринку у вересні пережив черговий етап волатильності і ослаблення до 42 грн за дол. НБУ докладав чималі зусилля для забезпечення кас банків валютою, проводячи аукціони з обміну безготівкового долара на готівку. У підсумку, наприкінці вересня ситуація на ринку стабілізувалася з частковим укріпленням курсу гривні в касах банків. Водночас на безготівковому ринку попит на валюту зріс, і в останній тиждень обсяг інтервенцій НБУ збільшився до 862 млн дол.

Середнє значення індексу ставок за депозитами фізичних осіб (UIRD) для 12-місячних гривневих вкладів у вересні продовжило зростання, досягнувши рівня 10,84% (+0,71 п.п. в порівнянні з серпнем). Найбільші банки такі, як Приватбанк та Ощадбанк поки утримуються від помітного підвищення депозитних ставок з огляду на значні притоки коштів населення у гривні в ці банки. Однак інфляційні процеси стимулюватимуть зростання ставок в більшості банків до 15% та вище у національній валюті до кінця року.

Дохідність Фонду за вересень була від'ємною внаслідок негативної переоцінки облігаційного портфеля через відкриття вторинного ринку і зростання дохідностей ОВДП з погашенням у 2022 році на 2,17%, у 2023 році на 3,24% – 4,84%, у 2025 році на 6,47%, а також через зниження ціни акцій Apple на 12,1%. Надходження від облігацій, кошти з депозитів, термін яких закінчився, а також пенсійні внески були розміщені на депозитах в АТ "Таскомбанк", АТ "Піреус Банк МКБ", АТ "КредитВест Банк".