

НПФ "ВЗАЄМОДОПОМОГА"

31 грудня 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	5 968 765,80
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	0,57%	6,76%
3 місяці	0,00%	-
з початку року	4,79%	4,79%
1 рік	4,79%	4,79%
з початку управління КУА "АПІНВЕСТ" (01.11.2018)	49,69%	10,16%

Структура активів фонду

Облігації внутрішньої державної позики (грн)	40,08%
ОВДП UA4000201255	13,83%
ОВДП UA4000200885	7,19%
ОВДП UA4000213227	6,34%
ОВДП UA4000173371	5,24%
ОВДП UA4000204150	5,23%
ОВДП UA4000206460	2,26%
Облігації внутрішньої державної позики (дол)	9,94%
ОВДП UA4000215909	9,94%
Облігації підприємств	11,45%
ТОВ "НОВА ПОШТА"	4,02%
ТОВ "ЕСКА КАПІТАЛ"	3,87%
ТОВ "РУШ"	3,56%
Акції	3,97%
"APPLE"	3,97%
Депозити, відсотки та грошові кошти	34,57%
АТ "КРЕДИТВЕСТ БАНК"	9,88%
АТ "ТАСКОМБАНК"	9,50%
АТ "ПІРЕУС БАНК МКБ"	7,50%
АТ "ОТП БАНК"	7,30%
АТ "БАНК АВАНГАРД"	0,30%
АБ "УКРСИББАНК"	0,08%
Дебіторська заборгованість	0,00%

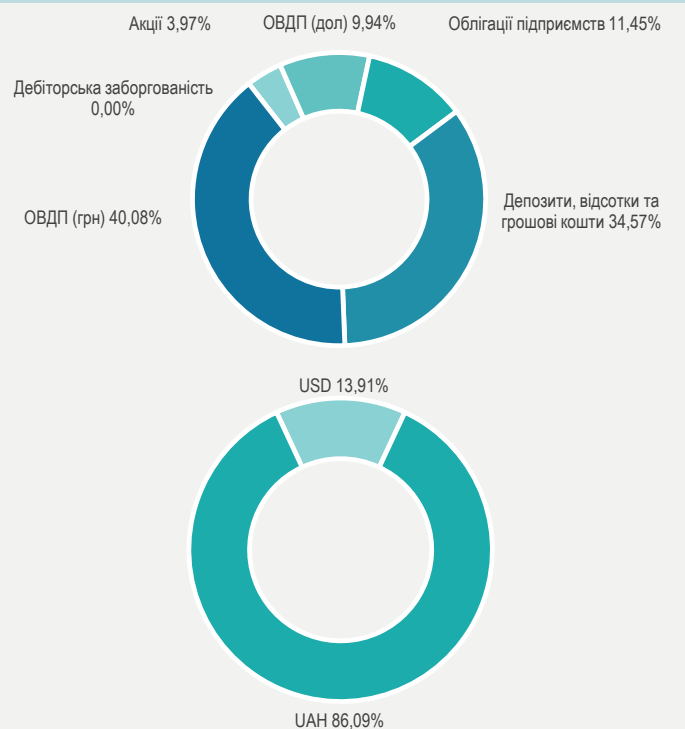
Загальна інформація

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

В останні місяці року Мінфін підвищував ставки за гривневими ОВДП, що сприяло зростанню активності первинного ринку та дозволило залучити у грудні найбільший обсяг коштів за рік – 43,4 млрд грн, в т.ч. 23,6 млрд у гривні. Попитом користувалися облігації з погашенням у 2023 році за ставками 14% – 16% і з погашенням у 2024 році за ставками 18,5% – 19,5%. Більш тривалі терміни обігу не розміщувалися. На вторинному ринку активізувалися торги ОВДП з погашенням у квітні 2023 року, що дозволяють нерезидентам репатріювати отримані при погашенні кошти.

Валютний ринок у грудні був переважно стабільним. Готівковий курс коливався близько 40 грн за дол. Водночас міжбанківський ринок потребував збільшення інтервенцій НБУ, які частково компенсувалися продажем валюти Мінфіном чи іншими державними установами.

Середнє значення індексу ставок за депозитами фізичних осіб (UIRD) для 12-місячних гривневих вкладів зросло у грудні на 0,45 п.п. – до 12,48%. Нацбанк продовжує добиватися більшого ефекту впливу на відсоткові ставки від червеневого підвищення облікової ставки з 10% до 25%. Так в січні почнуть діяти нові вимоги до обов'язкових резервів, які можуть бути ще раз переглянуті у бік підвищення. При цьому нормативи заохочують банки працювати зі своїми пасивами, збільшуючи частку строкових депозитів. Очікується, що банки пропонуватимуть клієнтам дещо вищі ставки за строковими депозитами для стимулювання перетоку коштів з поточних клієнтських рахунків.

Дохідність Фонду за грудень склала 0,57%, а з початку року 4,79%. Основними чинниками, що негативно вплинули на дохідність були переоцінка ОВДП та націоналізація державою наприкінці року акцій ПАТ "Мотор Січ", які склали понад 2% від активів Фонду. В цілому у 2022 році, незважаючи на негативний вплив від зростання дохідностей облігацій та, як наслідок, їх від'ємну переоцінку, вдалося досягти позитивного результату за рахунок перерозподілу коштів на депозити за вищими ставками, а також реструктуризації портфеля облігацій без списання та уцінки. Надходження від облігацій, кошти з депозитів, термін яких закінчився, а також пенсійні внески у грудні були розміщені на депозитах в АТ "Таскомбанк", АТ "КредитВест Банк" та інвестовані у придбання гривневих ОВДП.