

## НПФ "ВЗАЄМОДОПОМОГА"

30 вересня 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	4 712 887,43
Чиста вартість одиниці пенсійних активів, грн	0,85
Кількість учасників фонду	1 071

## Дохідність фонду (зміна вартості одиниці пенсійних активів)

Період	Дохідність за період, %	Дохідність річних, %
1 місяць	0,18%	2,18%
3 місяці	2,01%	7,96%
з початку року	5,07%	6,77%
1 рік	6,27%	6,27%
з початку управління КУА "АПІНВЕСТ" (01.11.2018)	38,49%	11,81%

## Структура активів фонду

<b>Облігації внутрішньої державної позики</b>	<b>48,33%</b>
ОВДП UA4000201255	19,27%
ОВДП UA4000200885	9,97%
ОВДП UA4000199210	6,62%
ОВДП UA4000173371	6,45%
ОВДП UA4000204572	3,50%
ОВДП UA4000218325	1,86%
ОВДП UA4000206460	0,66%
<b>Облігації підприємств</b>	<b>18,73%</b>
ТОВ "РУШ"	4,50%
ТОВ "СС ЛОУН"	4,45%
ТОВ "МАНІВЕО ШВИДКА ФІНАНСОВА ДОПОМОГА"	4,12%
ТОВ "АЛЬФА-ЛІЗИНГ УКРАЇНА"	3,42%
ПАТ "УКРПОШТА"	2,24%
<b>Муниципальні облігації</b>	<b>8,24%</b>
Львівська міська рада	4,80%
Харківська міська рада	3,44%
<b>Акції</b>	<b>6,72%</b>
"APPLE"	3,98%
ПАТ "МОТОР СІЧ"	2,74%
<b>Депозити та грошові кошти</b>	<b>17,48%</b>
АТ "АЛЬФА-БАНК"	8,41%
АТ "КРЕДИТВЕСТ БАНК"	7,09%
АТ "БАНК АВАНГАРД"	1,98%
АТ "УКРСИББАНК"	0,00%
<b>Дебіторська заборгованість</b>	<b>0,50%</b>

## Коментар інвестиційного керуючого

У вересні Міністерство фінансів почало підвищувати ставки за ОВДП. Ріст ставок, хоч і був невеликим, торкнувся всіх паперів на первинному ринку - від короткострокових до довгих - й також відбився на вторинному ринку. Підвищення ставок збільшило попит на ОВДП, зокрема нерезиденти частково відновили інвестиції в держоблігації. Проте загалом фінансування бюджету залишається низьким й вимагатиме від Мінфіну більш радикальних кроків у разі необхідності наростити запозичення ближче до кінця року.

Тенденція до зростання ставок за депозитами зберігається. Так у вересні середнє значення індексу ставок за депозитами фізичних осіб (UIRD) в гривні терміном 12 місяців становило 8,40% проти 8,33% у серпні. Підвищення ставок може прискоритися в жовтні переважно через банки із локальним українським капіталом. Державні банки та інші великі гравці ринку депозитів наразі утримуються від зміни ставок. Базовим сценарієм залишається незмінна ставка НБУ на рівні 8,50% в наступні пів року, однак існує невелика ймовірність її підвищення у відповідь на інфляційний тиск.

Дохідність Фонду за вересень склала 0,18%. Негативно вплинули на дохідність зниження ціни акцій Apple на 7,79% за місяць та переоцінка облігаційного портфеля внаслідок зростання дохідностей ОВДП з погашенням у 2022 році на 0,13% - 0,17% та у 2023 році на 0,01% - 0,06% у вересні. Кошти від купонів за облігаціями були інвестовані у придбання гривневих ОВДП з погашенням у 2023 році, муниципальних облігацій Львова з погашенням у 2022 році та розміщені на короткостроковому депозиті в АТ "Банк Авангард". Середньозважена портфельна дохідність ОВДП складає 11,90%, корпоративних облігацій - 17,26%, муниципальних облігацій - 14,66%, а депозитів - 10,07% (це на 1,46% перевищує 12-міс UIRD на кінець вересня).

## 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

