

НПФ "ВЗАЄМОДОПОМОГА"

31 липня 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 | 4 504 604,83 |
| Чиста вартість одиниці пенсійних активів, грн | 0,84 |
| Кількість учасників фонду | 1 065 |

Дохідність фонду (змінна вартості одиниці пенсійних активів)

| Період | Дохідність за період, % | Дохідність річних, % |
|--|-------------------------|----------------------|
| 1 місяць | 0,89% | 10,52% |
| 3 місяці | 2,09% | 8,29% |
| з початку року | 3,92% | 6,75% |
| 1 рік | 7,49% | 7,49% |
| з початку управління КУА "АПІНВЕСТ" (01.11.2018) | 36,98% | 12,12% |

Структура активів фонду

| | |
|---|---------------|
| Облігації внутрішньої державної позики | 48,55% |
| ОВДП UA4000201255 | 19,75% |
| ОВДП UA4000200885 | 10,23% |
| ОВДП UA4000199210 | 6,81% |
| ОВДП UA4000173371 | 4,24% |
| ОВДП UA4000204572 | 3,87% |
| ОВДП UA4000218325 | 1,92% |
| ОВДП UA4000204986 | 1,06% |
| ОВДП UA4000206460 | 0,67% |
| Облігації підприємств | 19,88% |
| ТОВ "РУШ" | 4,76% |
| ТОВ "СС ЛОУН" | 4,73% |
| ТОВ "МАНІВЕО ШВИДКА ФІНАНСОВА ДОПОМОГА" | 4,38% |
| ТОВ "АЛЬФА-ЛІЗИНГ УКРАЇНА" | 3,62% |
| ПАТ "УКРПОШТА" | 2,40% |
| Муниципальні облігації | 7,45% |
| Львівська міська рада | 3,78% |
| Харківська міська рада | 3,67% |
| Акції | 7,21% |
| "APPLE" | 4,34% |
| ПАТ "МОТОР СІС" | 2,87% |
| Депозити та грошові кошти | 16,59% |
| АТ "АЛЬФА-БАНК" | 8,79% |
| АТ "КРЕДИТВЕСТ БАНК" | 7,41% |
| АТ "БАНК АВАНГАРД" | 0,24% |
| АТ "УКРСИББАНК" | 0,14% |
| Дебіторська заборгованість | 0,32% |

Коментар інвестиційного керуючого

У липні НБУ продовжив цикл підвищення облікової ставки, збільшивши її на 0,5 п.п. – до 8,0% з прогнозом аналогічного зростання на наступному засіданні у вересні. З огляду на прискорення інфляції до понад 10% р/р існує ймовірність збільшення облікової ставки вище 8,5%. Враховуючи високу ліквідність банківської системи у гривні й досить стабільне зростання залишків на рахунках, банки утримуються від підвищення ставок. Водночас, банки з українським державним капіталом продовжують їх знижувати. Середнє значення індексу ставок за депозитами фізичних осіб (UIRD) для 12-місячних гривневих вкладів у липні дорівнювало 8,25% в порівнянні з 8,13% у червні.

Нерезиденти поступово скорочували свій портфель ОВДП, чим задовольняли частину внутрішнього попиту. Через це попит на облігації на первинному ринку був невисоким. Підвищення облікової ставки НБУ майже не вплинуло на ставки, за якими Мінфін розміщував облігації на аукціонах за виключенням річних паперів, де емітент погодився підвищити дохідність лише на 16 б.п. Через це погашення у липні були рефінансовані лише частково.

Дохідність Фонду за липень склала 0,89%. Кошти від продажу корпоративних облігацій ТОВ "1 Безпечне Агентство Необхідних Кредитів" (ТМ "MyCredit") та від погашення депозиту в АТ "Таскомбанк" були інвестовані у придбання гривневих ОВДП з погашенням у 2022 році, корпоративних облігацій ТОВ "СС Лоун" з погашенням у 2022 році та у 12-місячний депозит в АТ "Кредитвест Банк". Середньозважена портфельна дохідність ОВДП складає 11,76%, корпоративних облігацій – 17,27%, муніципальних облігацій – 15,04%, а депозитів – 10,28% (це на 2,1% перевищує 12-міс UIRD на кінець липня).

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

