

## НПФ "ВЗАЄМОДОПОМОГА"

31 березня 2021

Стратегія фонду	Загальна інформація
Інвестиційна стратегія Фонду передбачає максимізацію вартості активів та отримання прибутку 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.	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"

Показники фонду	Дохідність фонду з початку управління КУА "АПІНВЕСТ"	
Чиста вартість активів, грн 4 137 006,13		
Чиста вартість одиниці пенсійних активів, грн 0,82		
Кількість учасників фонду 1 042		
<b>Дохідність фонду (зміна вартості одиниці пенсійних активів)</b>		
<b>Період</b>	<b>Дохідність за період, %</b>	<b>Дохідність річних, %</b>
1 місяць	0,56%	6,61%
3 місяці	1,42%	5,76%
з початку року	1,42%	5,76%
1 рік	18,54%	18,54%
з початку управління КУА "АПІНВЕСТ" (01.11.2018)	33,68%	12,76%

Структура активів фонду	Структура активів фонду
<b>Облігації внутрішньої державної позики 49,41%</b>	
ОВДП UA4000201255 22,28%	
ОВДП UA4000200885 11,53%	
ОВДП UA4000204150 9,27%	
ОВДП UA4000173371 4,46%	
ОВДП UA4000204986 1,12%	
ОВДП UA4000206460 0,75%	
Облігації підприємств 11,36%	
<b>Облігації підприємств 11,36%</b>	
ТОВ "1 БЕЗПЕЧНЕ АГЕНТСТВО НЕОБХІДНИХ КРЕДИТІВ" 4,86%	
ТОВ "АЛЬФА-ЛІЗИНГ УКРАЇНА" 3,90%	
ПАТ "УКРПОШТА" 2,61%	
<b>Муніципальні облігації 8,07%</b>	
Львівська міська рада 4,09%	
Харківська міська рада 3,97%	
<b>Акції 3,12%</b>	
ПАТ "МОТОР СІЧ" 3,12%	
<b>Депозити та грошові кошти 27,84%</b>	
АТ "АЛЬФА-БАНК" 9,58%	
АТ "УКРЕКСІМБАНК" 8,92%	
АТ "ТАСКОМБАНК" 8,92%	
АТ "БАНК АВАНГАРД" 0,42%	
АТ "УКРСИББАНК" 0,00%	
<b>Дебіторська заборгованість 0,20%</b>	

## Коментар інвестиційного керуючого

Березень був досить складним для бюджету, оскільки за внутрішнім боргом потрібно було сплатити близько 45 млрд грн погашень. Тому Мінфін встановлював обмеження на обсяги розміщень ОВДП з погашенням цього року. Як наслідок, тільки за ними ставки продовжували знижуватися, а от за термінами обігу від року і більше, ставки стабілізувалися на попередніх рівнях – 10,75% - 12,50%. Це дозволило рефінансувати всі погашення, попри те, що нерезиденти збільшили свій портфель лише на 2,5 млрд грн впродовж місяця.

Ставки за депозитами в березні залишалися незмінними. Банки не відреагували на початок циклу підвищення Нацбанком облікової ставки переглядом вартості залучення коштів. Середнє значення індексу ставок за депозитами фізичних осіб (UIRD) для 12-місячних гривневих вкладів у березні зросло на 0,02 п.п., в порівнянні з лютом – до 8,43%. Така інертність зберігатиметься й у наступні місяці. Банки утримуватимуться від підвищення ставок, доки ситуація з інфляцією це дозволить.

Дохідність Фонду за березень склала 0,56%. Негативний вплив від переоцінки облігаційного портфеля внаслідок зростання дохідностей ОВДП з погашенням у 2023 та 2025 роках у березні на 0,13% – 0,24% був частково компенсований нарахуванням доходів за корпоративними та муніципальними облігаціями. Кошти, отримані від продажу гривневих облігацій з погашенням у 2021 році та з депозиту в АТ "Банк Авангард" були інвестовані у придбання гривневих ОВДП з погашенням у 2023 році та корпоративних облігацій ТОВ "1 Безпечне Агентство Необхідних Кредитів" (ТМ "MyCredit") з погашенням у липні 2021 року. Депозити в АТ "Укрексімбанк" та АТ "Альфа-Банк" були пролонговані на 3 та 12 місяців відповідно. Середньозважена портфельна дохідність ОВДП складає 11,96%, корпоративних облігацій – 16,04%, муніципальних облігацій – 15,04%, а депозитів – 9,37% (це на 0,94% перевищує 12-міс UIRD на кінець березня). Фонд повністю складається з гривневих активів.

ТОВ "КУА-АПФ "АПІНВЕСТ"

Лідерів на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), видана НКЦПФР 10.01.2014 р., серія АЕ №26791 (строк дії: 28.12.2012 р. – необмежений).

Лідерів на здійснення діяльності з адміністрування недержавних пенсійних фондів, видана Національному 17.12.2013 р., серія АБ № 614847, строк дії: з 25.09.2008 р., безстроковий.

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

НПФ "ВЗАЄМОДОПОМОГА"

Свідство про реєстрацію фінансової установи, серія ПР №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.