

НПФ "ВЗАЄМОДОПОМОГА"

31 травня 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 банківських депозити з метою захисту пенсійних накопичень від знецінення та забезпечення приросту пенсійних коштів для здійснення виплат учасникам Фонду.

Показники фонду

Чиста вартість активів, грн	4 281 006,03
Чиста вартість одиниці пенсійних активів, грн	0,82
Кількість учасників фонду	1 054

Дохідність фонду (зміна вартості одиниці пенсійних активів)

Період	Дохідність за період, %	Дохідність річних, %
1 місяць	0,20%	2,36%
3 місяці	1,13%	4,50%
з початку року	2,00%	4,83%
1 рік	7,58%	7,58%
з початку управління КУА "АПІНВЕСТ" (01.11.2018)	34,44%	12,14%

Структура активів фонду

Облігації внутрішньої державної позики	42,73%
ОВДП UA4000201255	20,38%
ОВДП UA4000200885	10,55%
ОВДП UA4000173371	4,38%
ОВДП UA4000204572	4,00%
ОВДП UA4000204150	1,64%
ОВДП UA4000204986	1,10%
ОВДП UA4000206460	0,70%
Облігації підприємств	15,45%
ТОВ "1 БЕЗПЕЧНЕ АГЕНТСТВО НЕОБХІДНИХ КРЕДИТІВ"	4,68%
ТОВ "МАНІВЕО ШВИДКА ФІНАНСОВА ДОПОМОГА"	4,46%
ТОВ "АЛЬФА-ЛІЗИНГ УКРАЇНА"	3,85%
ПАТ "УКРПОШТА"	2,47%
Муніципальні облігації	7,82%
ЛЬВІВСЬКА МІСЬКА РАДА	4,05%
ХАРКІВСЬКА МІСЬКА РАДА	3,77%
Акції	7,01%
"APPLE"	3,99%
ПАТ "МОТОР СІЧ"	3,02%
Депозити та грошові кошти	26,63%
АТ "АЛЬФА-БАНК"	9,25%
АТ "УКРЕКСІМБАНК"	8,62%
АТ "ТАСКОМБАНК"	8,62%
АТ "БАНК АВАНГАРД"	0,13%
АТ "УКРСИББАНК"	0,00%
Дебіторська заборгованість	0,36%

Коментар інвестиційного керуючого

У травні відсоткові ставки за ОВДП на первинному ринку залишалися стабільними, а нерезиденти поступово змінювали своє ставлення до гривневих боргів на краще. Це дозволило Мінфіну рефінансувати погашення гривневих ОВДП майже повністю, залучивши 12 млрд грн. На відміну від нерезидентів, портфель фізичних осіб продовжував постійно зростати й наприкінці травня перетнув рівень 17 млрд грн, зокрема внаслідок збільшення інвестицій у гривневі облігації. Середнє значення індексу ставок за депозитами фізичних осіб (UIRD) для 12-місячних гривневих вкладів у травні знизилася на 0,31 п.п., в порівнянні з квітнем – до 8,09%. Попри підвищення облікової ставки двічі цього року, державні банки пішли на зниження ставок за депозитами. Ліквідність банківської системи залишається високою, кошти населення в банках зростають на фоні все ще слабого туризму та інших витрат, які скоротилися через пандемію. Окрім того, зріс спред між індексом для 12 місячних депозитів та коротких 3-місячних. Ставки за останніми знизилася більш стрімко, адже в банків високими темпами приростають кошти на вимогу та короткострокові депозити. Ми не очікуємо продовження зростання облікової ставки НБУ у 2021 році. У випадку уповільнення темпів інфляції надалі банки утримуються від помітного підвищення ставок за депозитами.

Дохідність Фонду за травень склала 0,2%. Негативний вплив від зниження ціни акцій Apple на 10% порівняно з ціною придбання та від переоцінки облігаційного портфеля внаслідок зростання дохідностей ОВДП з погашенням у 2023 році на 0,18% – 0,40% та у 2025 році на 0,30% у травні був частково компенсований нарахованням доходів за корпоративними та муніципальними облігаціями. Кошти, отримані від купонів та облігаціями та з депозиту в АТ "Банк Авангард" були інвестовані у придбання гривневих ОВДП з погашенням у 2022 році. Середньозважена портфельна дохідність ОВДП складає 11,95%, корпоративних облігацій – 17,62%, муніципальних облігацій – 15,04%, а депозитів – 9,40% (це на 1,26% перевищує 12-міс UIRD на кінець травня). Співвідношення доларових та гривневих активів у Фонді складає 3,99% на 96,01% відповідно.

Загальна інформація

Дата реєстрації фінансової установи	27.07.2004
Серія та номер свідоцтва	ПФ 23
Код ЄДРПОУ	33146316
Компанія з управління активами	ТОВ "КУА-АФФ "АПІНВЕСТ"
Адміністратор	ТОВ "АФФ "ЛІГА ПЕНСІЯ"
Банк-зберігач	АТ "УКРСИББАНК"

Дохідність фонду з початку управління КУА "АПІНВЕСТ"



Структура активів фонду

