

## Щомісячний огляд за грудень 2023

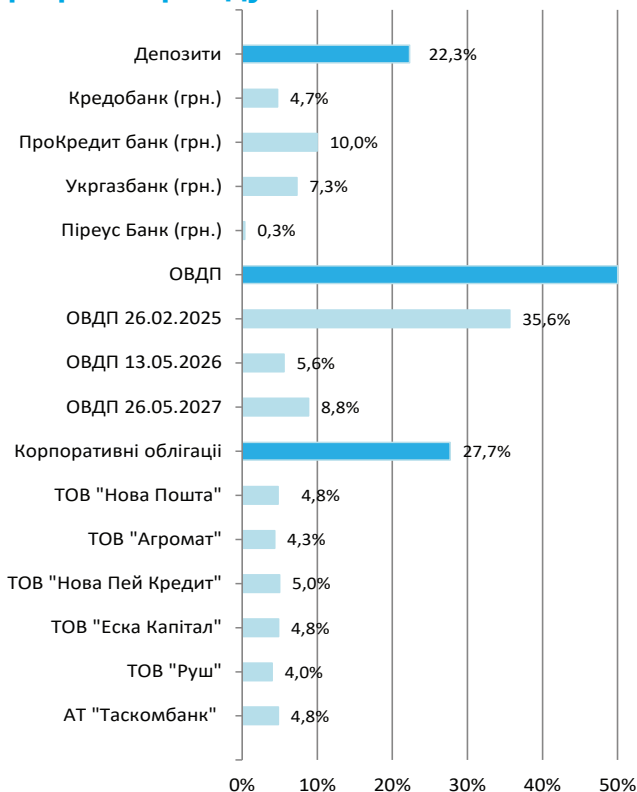
Споживча інфляція у грудні 2023 року залишилася на рівні 5,1% у річному вимірі, хоча й у місячному вимірі ціни зросли на 0,7%. Враховуючи сповільнення інфляції у 2023 році і очікування помірної інфляції у наступному році, Правління Національного банку України ухвалило рішення знизити облікову ставку з 16% до 15% із 15 грудня 2023 року. Це вже четверте зниження облікової ставки НБУ з липня 2023 року, коли НБУ розпочав цикл монетарного пом'якшення, знизивши облікову ставку з 25% до 22%.

З огляду на невизначеність з наданням макроекономічної допомоги з боку ЄС та США зниження ставок розміщення на первинному ринку ОВДП зупинилося. Мінфін зберіг ставки залучень у грудні практично незмінними: від 16,5% на піврічні папери до 18,6% на 3-річні папери. Водночас, депозитні ставки в банках у грудні відреагували на чергове зниження облікової ставки зниженням ставок в середньому на 1% - до 9% в короткостроковому сегменті і до 14,5% на річний термін.

Нові надходження на рахунки НПФ «Європа» у грудні були інвестовані в короткострокові депозити в АТ «Піреус Банк» та ПУМБ з метою акумулювання коштів для запланованих інвестицій у січні, а отриманий купон від придбаних у листопаді корпоративних облігацій ТОВ «НоваПей Кредит» (серія С) було реінвестовано в ці ж цінні папери.

Дохідність НПФ «Європа» у грудні склала 1,07%, а загалом за 2023 рік вартість одиниць пенсійних активів НПФ «Європа» зросла на 14,99%. Це майже в 3 рази перевищує офіційний показник інфляції за 2023 рік (5,1%). За станом на кінець року середньозважена ефективна дохідність гривневих ОВДП в портфелі НПФ «Європа» склала 18,33%, корпоративних облігацій – 20,53%, а депозитів – 15,53%.

## Портфель фонду



## ВІДКРИТИЙ НЕДЕРЖАВНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД «ЄВРОПА»

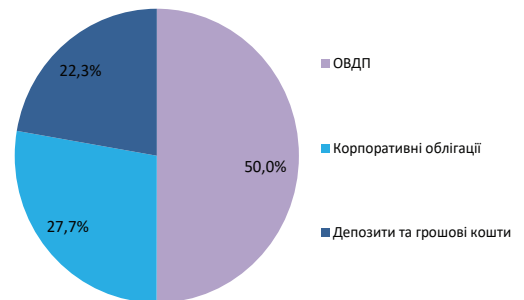
Станом на 31.12.2023

Загальна кількість учасників	128 696
Кількість вкладників юридичних осіб	1 227
Кількість вкладників фізичних осіб	8 079
Активи НПФ (грн)	42 975 707
Чиста вартість активів НПФ (грн)	42 806 984
Кількість одиниць пенсійних активів	15 392 197
Чиста вартість одиниць пенсійних активів (грн)	2,78
Дохідність за місяць (%)	1,07
Дохідність за 12 місяців (%)	14,99
Дохідність з початку року (%)	14,99

## ІНВЕСТИЦІЙНА СТРАТЕГІЯ

В основу інвестиційної політики Фонду покладене завдання надійного збереження і стабільного примноження пенсійних активів, які розподіляються з використанням жорсткої системи контролю за ризиками для отримання стабільного доходу при мінімальному рівні ризиків. Основні складові: державні облігації (ОВДП) та депозити виключно в державних банках або банках з іноземним капіталом, корпоративні облігації та частково акції високонадійних емітентів.

## СТРУКТУРА АКТИВІВ НПФ «ЄВРОПА»



Джерело: Eavex Asset Management

**Компанія з управління активами:**  
Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Івекс Ессет Менеджмент»».  
Адреса: 01021, м. Київ, Кловський узвіз, будинок 7  
Ліцензія серії АЕ № 286594 на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), видана Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку 09.10.2013 р., дата прийняття та номер рішення про видачу ліцензії 27.12.2012 р № 1183, строк дії з 18.01.2013 р. – необмежений.

**Адміністратор:**  
Товариство з обмеженою відповідальністю «Всеукраїнський адміністратор пенсійних фондів»  
Адреса: 04119, м. Київ, вул. Білоруська, 23, літера «А»  
Телефон: (044) 207-02-94  
Email: info@vseapf.com.ua  
Ліцензія на провадження діяльності з адміністрування недержавних пенсійних фондів, серія АБ № 115963 від 18 грудня 2007 року

**Зберігач:**  
Акціонерне товариство «Райффайзен Банк»  
Адреса: 01011, м. Київ, вул. Лескова, 9  
Телефон: (044) 498-79-30  
Ліцензія на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – депозитарна діяльність (діяльність із зберігання активів пенсійних фондів), серія АЕ № 263203 від 13.08.2013 р., видана Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку, термін дії: з 12.10.2013 – необмежений.