

## Щомісячний огляд за травень 2024

Споживча інфляція у травні 2024 року зросла на 0,6% у порівнянні з квітнем, а в річному вимірі – лише на 0,1% до 3,3%. Таким чином, фактичні темпи зростання цін у 2024 р. залишаються суттєво менші від прогнозів. Це дозволило Мінфіну у травні активно знижувати ставки розміщення ОВДП на первинних аукціонах на фоні очікувань подальшого пом'якшення облікової політики НБУ. Так, дохідність 1-річних ОВДП впала на 100 п.п., 2-річних – на 110 п.п., а 3-річних – на 170 п.п.

Кошти від сплати купонів по ОВДП у травні було розміщено на короткострокові депозити в ПУМБ та АТ «Піреус Банк» з метою акумулювання коштів для запланованих довгострокових інвестицій у наступному місяці.

Вартість одиниці пенсійних активів НПФ «Європа» у травні 2024 року зросла на 2,142% (13,85% річних) до 2,9846. Це майже на 0,9% вище, ніж дохідність у попередньому місяці. Загалом з початку року НПФ «Європа» збільшив пенсійні кошти своїх учасників на 7,32%. Станом на кінець травня середньозважена ефективна дохідність гривневих ОВДП в портфелі НПФ «Європа» склала 15,66%, корпоративних облігацій – 20,34%, а депозитів – 15,84%.

### ВІДКРИТИЙ НЕДЕРЖАВНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД «ЄВРОПА»

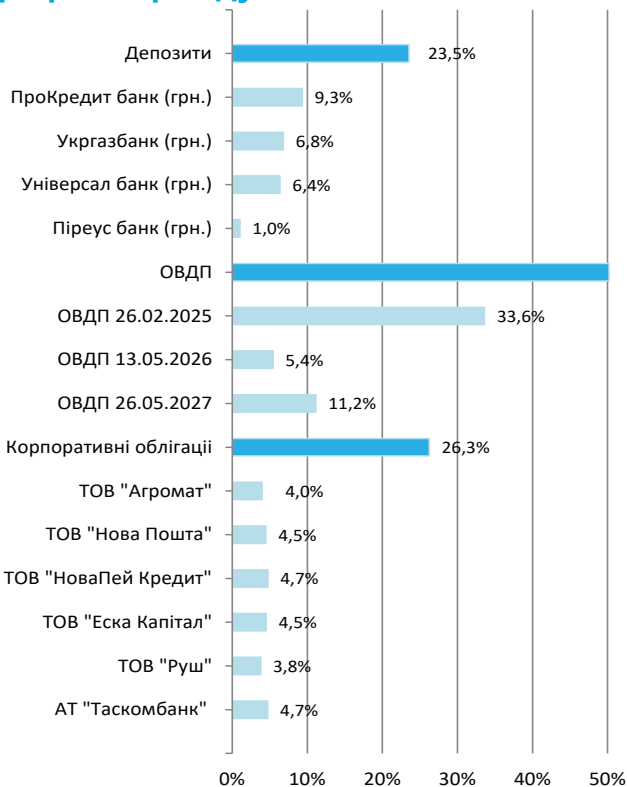
Станом на 31.05.2024

|  |            |
|--|------------|
| Загальна кількість учасників                   | 128 637    |
| Кількість вкладників юридичних осіб            | 1 226      |
| Кількість вкладників фізичних осіб             | 8 080      |
| Активи НПФ (грн)                               | 45 940 764 |
| Чиста вартість активів НПФ (грн)               | 45 721 880 |
| Кількість одиниць пенсійних активів            | 15 319 485 |
| Чиста вартість одиниці пенсійних активів (грн) | 2,98       |
| Дохідність за місяць (%)                       | 2,14       |
| Дохідність за 12 місяців (%)                   | 17,50      |
| Дохідність з початку року (%)                  | 7,32       |

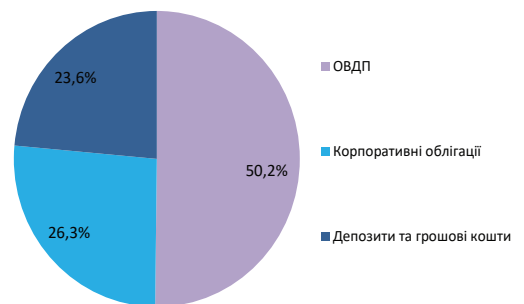
### ІНВЕСТИЦІЙНА СТРАТЕГІЯ

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.

## Портфель фонду



### 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.