

**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                   | 5 591 676,28 |
| Чиста вартість одиниці пенсійних активів, грн | 0,90         |
| Кількість учасників фонду                     | 1 140        |

**Дохідність фонду (зміна вартості одиниці пенсійних активів)**

| Період   | Дохідність за період, % | Дохідність річних, % |
|--|-------------------------|----------------------|
| 1 місяць   | 0,28%                   | 3,42%                |
| 3 місяці   | 0,94%                   | 3,78%                |
| з початку року                                   | 2,78%                   | 5,60%                |
| 1 рік  | 8,13%                   | 8,13%                |
| з початку управління КУА "АПІНВЕСТ" (01.11.2018) | 46,80%                  | 11,04%               |

**Структура активів фонду**

|   |               |
|---|---------------|
| <b>Облігації внутрішньої державної позики</b> | <b>48,52%</b> |
| ОВДП UA4000201255                             | 15,09%        |
| ОВДП UA4000200885                             | 7,82%         |
| ОВДП UA4000204150                             | 6,28%         |
| ОВДП UA4000199210                             | 6,26%         |
| ОВДП UA4000225668                             | 6,22%         |
| ОВДП UA4000173371                             | 5,63%         |
| ОВДП UA4000204572                             | 0,71%         |
| ОВДП UA4000206460                             | 0,53%         |
| <b>Облігації підприємств</b>                  | <b>15,16%</b> |
| ТОВ "НОВА ПОШТА"                              | 4,35%         |
| ТОВ "ЕСКА КАПІТАЛ"                            | 4,13%         |
| ТОВ "РУШ"                                     | 3,79%         |
| ТОВ "АЛЬФА-ЛІЗИНГ"                            | 2,89%         |
| <b>Муніципальні облігації</b>                 | <b>7,92%</b>  |
| Львівська міська рада                         | 3,97%         |
| Харківська міська рада                        | 3,94%         |
| <b>Акції</b>                                  | <b>5,88%</b>  |
| "APPLE"                                       | 3,57%         |
| ПАТ "МОТОР СІЧ"                               | 2,31%         |
| <b>Депозити, відсотки та грошові кошти</b>    | <b>19,88%</b> |
| АТ "БАНК АВАНГАРД"                            | 9,99%         |
| АТ "КРЕДИТВЕСТ БАНК"                          | 8,49%         |
| АБ "УКРСИББАНК"                               | 1,40%         |
| <b>Дебіторська заборгованість</b>             | <b>2,64%</b>  |

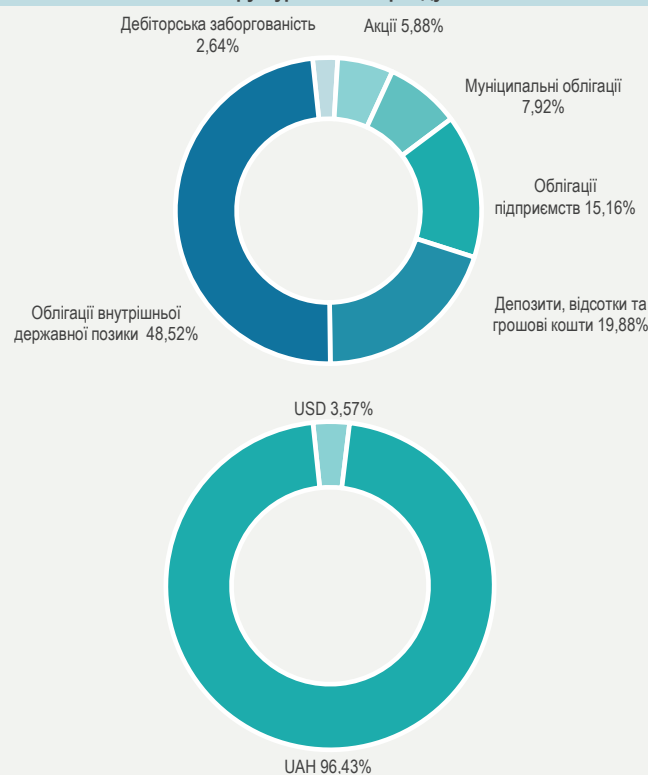
**Загальна інформація**

|                                     |                         |
|-------------------------------------|-------------------------|
| 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**



**Коментар інвестиційного керуючого**

Ринок ОВДП уповільнився після рішення НБУ підвищити облікову ставку до 25%. Особливо після того, як були переглянуті умови випуску військових облігацій, які викуповує НБУ. Але за звичайними військовими ОВДП Мінфін відмовився переглядати ставки та зберіг їх на рівні 9,5% – 11,5%. Тому загальний обсяг залучень у гривні впав до 6,1 млрд грн, а у попередні місяці він наближався навіть до 30 млрд грн на місяць. Зменшився і оборот цих паперів на вторинному ринку як за обсягами, так і за кількістю угод.

Різне підвищення облікової ставки на початку червня призвело до збільшення вартості рефінансування для окремих банків, які були змушені підвищити ставки за депозитами для заміщення дорогого фондування від НБУ. Крім того, банки отримали стимул до цінової конкуренції за ресурс. В результаті цього частина банків, переважно невеликих, вдалася до підвищення ставок за депозитами до рівня 15% – 20%. Державні банки були більш стриманими в підвищенні ставок. Середнє значення індексу ставок за депозитами фізичних осіб (UIRD) для 12-місячних гривневих вкладів у червні зросло на 0,30 п.п. до 8,09%. Банки не готові фіксувати високу ставку на тривалий період, тому підвищення спостерігається за короткостроковими депозитами. Різниця у ставках за 3- та 12-місячними депозитами у гривні скорочується та може становити менше 1 п.п. у найближчі місяці.

Офіційний курс гривні залишається фіксованим, а на готівковому ринку ситуація стабілізувалася після невеликих коливань одразу після зняття обмежень. У касах банків курс залишається в діапазоні 35 – 36 гривень за долар, а для карткових операцій на рівні 30 – 32 гривень за долар.

Дохідність Фонду за червень склала 0,28%. Зменшення дохідності в порівнянні з травнем пов'язано зі зниження ціни акцій Apple на 8% і припиненням нарахування відсоткового доходу за облігаціями ТОВ "ЕСКА Капітал" та Харківської міської ради, які повідомили про неможливість повного та своєчасного виконання зобов'язань з виплати купонного доходу до закінчення воєнного стану. Надходження від купонів та погашень за облігаціями, пенсійні внески та кошти з депозиту в АТ "Альфа-Банк" були розміщені на короткостроковому депозиті в АТ "Банк Авангард" для подальшого розміщення у липні на депозиті в АТ "Таскомбанк" за підвищеними ставками.