

## 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	5 893 860,65
Чиста вартість одиниці пенсійних активів, грн	0,91
Кількість учасників фонду	1 141

## Дохідність фонду (зміна вартості одиниці пенсійних активів)

Період	Дохідність за період, %	Дохідність річних, %
1 місяць	-1,24%	-
3 місяці	-1,71%	-
з початку року	4,20%	4,59%
1 рік	5,37%	5,37%
з початку управління КУА "АПІНВЕСТ" (01.11.2018)	48,83%	10,22%

## Структура активів фонду

<b>Облігації внутрішньої державної позики (грн)</b>	<b>39,84%</b>
ОВДП UA4000201255	13,80%
ОВДП UA4000200885	7,18%
ОВДП UA4000225668	6,19%
ОВДП UA4000173371	5,22%
ОВДП UA4000204150	5,21%
ОВДП UA4000206460	2,24%
<b>Облігації внутрішньої державної позики (дол)</b>	<b>10,05%</b>
ОВДП UA4000215909	10,05%
<b>Облігації підприємств</b>	<b>11,51%</b>
ТОВ "НОВА ПОШТА"	4,02%
ТОВ "ЕСКА КАПІТАЛ"	3,92%
ТОВ "РУШ"	3,56%
<b>Муніципальні облігації</b>	<b>3,79%</b>
Львівська міська рада	3,79%
<b>Акції</b>	<b>4,58%</b>
"APPLE"	4,58%
<b>Депозити, відсотки та грошові кошти</b>	<b>29,91%</b>
АТ "ТАСКОМБАНК"	9,62%
АТ "КРЕДИТВЕСТ БАНК"	9,39%
АТ "ПІРЕУС БАНК МКБ"	7,48%
АТ "ОТП БАНК"	3,21%
АТ "БАНК АВАНГАРД"	0,19%
АБ "УКРСИББАНК"	0,03%
<b>Дебіторська заборгованість</b>	<b>0,31%</b>

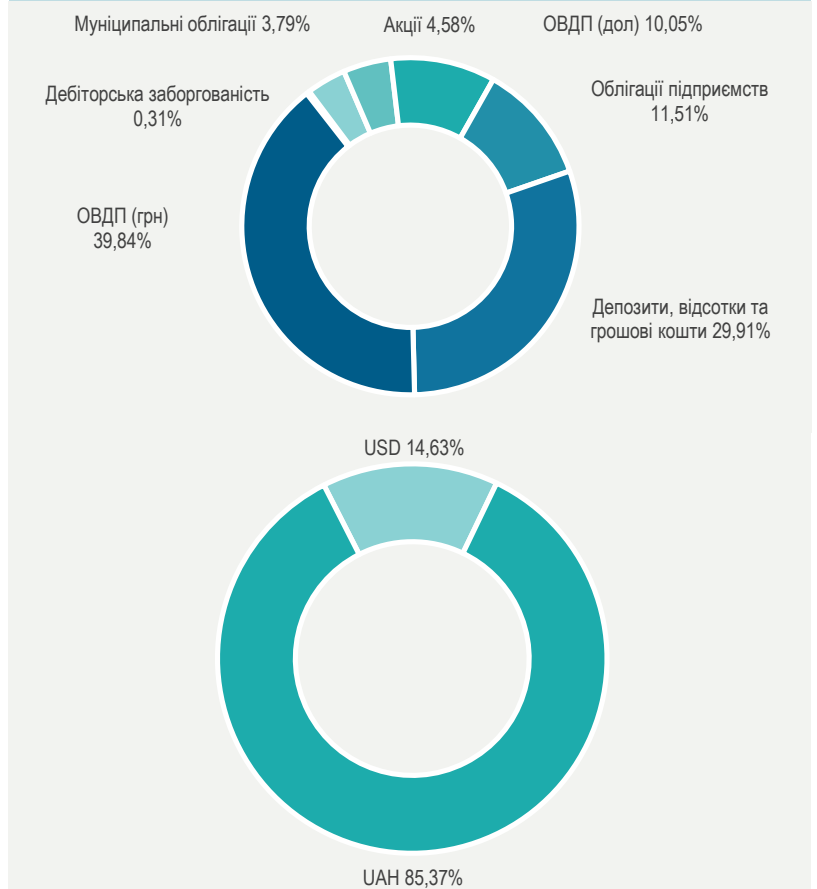
## Загальна інформація

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

У листопаді Мінфін продовжив практику пропозиції на аукціонах військових та звичайних ОВДП, а також підвищував ставки за ними. Це дозволило залучити за місяць 21,7 млрд грн, що значно більше, ніж залучалося щомісяця у червні – жовтні, але менше, ніж у березні та травні. Наразі ставки за гривневими ОВДП у діапазоні 14% – 19,25% для термінів обігу від чотирьох місяців до двох років.

Готівковий валютний ринок у листопаді був стабільним із незначними коливаннями навколо рівня 40 грн за дол. Офіційний курс залишається незмінним, але попит на валюту на міжбанківському ринку все ще переважає над пропозицією, і НБУ змушений продавати по 200 – 500 млн дол щотижня, особливо за відсутності пропозиції валюти на ринку з боку Міністерства фінансів України.

Середнє значення індексу ставок за депозитами фізичних осіб (UIRD) для 12-місячних гривневих вкладів зросло у листопаді на 0,48 п.п. – до 12,03%. Після різко підвищення ставки облікової ставки у червні з 10% до 25% індекс річних депозитів за цей час виріс лише на 4,5 п.п. Динаміка подальшого збільшення ставок за депозитами збережеться й на початку 2023 року. Нацбанк намагатиметься досягти більш швидкого зростання ставок через регуляторні інструменти, зокрема вимоги до резервування. Наприкінці листопада два найбільші за обсягом депозитів банки, Приватбанк та Ощадбанк, підвищили ставки за своїми депозитними продуктами, скоротивши різницю між їхніми ставками та ставками більшості інших банків.

Дохідність Фонду за листопад була від'ємною через націоналізацію державою акцій ПАТ "Мотор Січ", які склали понад 2% від активів Фонду. Надходження від облігацій, кошти з депозитів, термін яких закінчився, а також пенсійні внески були розміщені на депозитах в АТ "Таскомбанк", АТ "Піреус Банк МКБ", АТ "КредитВест Банк", АТ "ОТП Банк" та інвестовані у придбання гривневих ОВДП.