

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	5 402 021,00
Чиста вартість одиниці пенсійних активів, грн	0,89
Кількість учасників фонду	1 140

Дохідність фонду (зміна вартості одиниці пенсійних активів)

Період	Дохідність за період, %	Дохідність річних, %
1 місяць	0,74%	8,77%
3 місяці	1,82%	7,37%
з початку року	1,82%	7,37%
1 рік	8,79%	8,79%
з початку управління КУА "АПІНВЕСТ" (01.11.2018)	45,43%	11,59%

Структура активів фонду

<b>Облігації внутрішньої державної позики</b>	<b>44,65%</b>
ОВДП UA4000201255	16,28%
ОВДП UA4000200885	8,43%
ОВДП UA4000199210	6,74%
ОВДП UA4000204150	6,29%
ОВДП UA4000173371	5,63%
ОВДП UA4000204572	0,71%
ОВДП UA4000206460	0,56%
<b>Облігації підприємств</b>	<b>21,51%</b>
ТОВ "НОВА ПОШТА"	4,53%
ТОВ "ЕСКА КАПІТАЛ"	4,27%
ТОВ "РУШ"	3,93%
ТОВ "СС ЛОУН"	3,88%
ТОВ "АЛЬФА-ЛІЗИНГ"	2,99%
АТ "УКРПОШТА"	1,90%
<b>Муніципальні облігації</b>	<b>8,31%</b>
Львівська міська рада	4,20%
Харківська міська рада	4,12%
<b>Акції</b>	<b>7,10%</b>
"APPLE"	4,71%
ПАТ "МОТОРСІС"	2,39%
<b>Депозити, відсотки та грошові кошти</b>	<b>18,27%</b>
АТ "АЛЬФА-БАНК"	9,79%
АТ "КРЕДИТВЕСТ БАНК"	6,24%
АТ "БАНК АВАНГАРД"	1,93%
АБ "УКРСИББАНК"	0,31%
<b>Дебіторська заборгованість</b>	<b>0,16%</b>

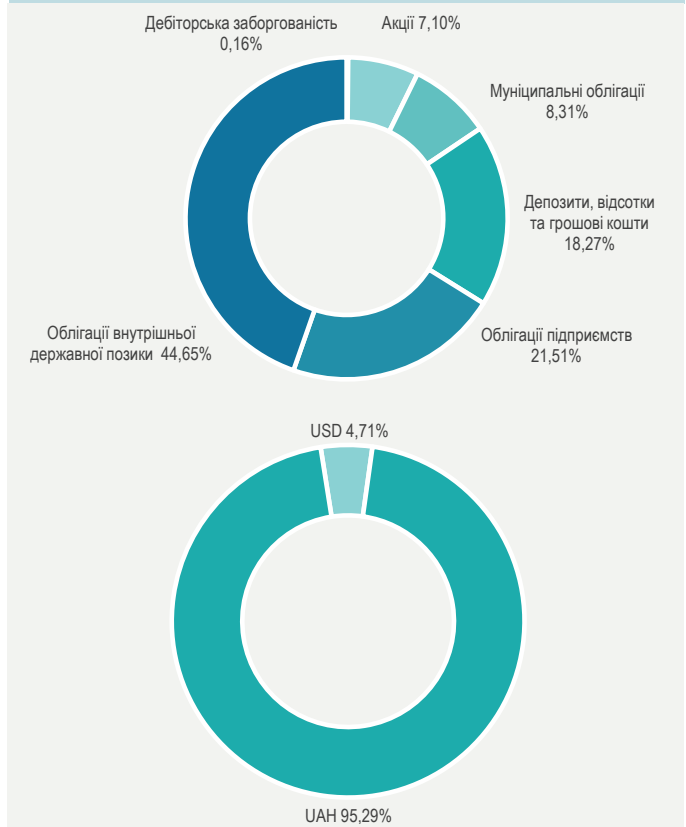
Загальна інформація

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 з початком повномасштабного вторгнення Росії в Україну виявився фактично замороженим. Міністерство фінансів розміщувало виключно військові ОВДП і обіг на вторинному ринку був дозволений лише для них. При цьому торгівля відбувається на умовах первинних аукціонів – за гривневими облігаціями з погашенням до 7 місяців за ставкою 10%, а до 15 місяців – за ставкою 11%. Курс гривні до долара США був зафіксований на рівні офіційного курсу, встановленого НБУ на 24 лютого 2022 року, і, фактично, курси інших валют переглядаються у рамках зміни їхнього курсу відносно долара.

Середнє значення індексу ставок за депозитами фізичних осіб (UIRD) у гривні терміном 12 місяців у березні знизилася на 0,46 п.п. до 8,63%. Ситуація з ліквідністю в банках залишається неоднорідною. НБУ у відповідь на російське вторгнення надав банкам кредити рефінансування, зокрема бланкові. Як наслідок, заборгованість банків перед регулятором зросла на 31 млрд грн (32%) з 24 лютого по кінець березня 2022 року. Це дозволило більшості банків втримати ліквідність на достатньому рівні, а окремі з них вдалися до зниження ставок за депозитами. Водночас кілька невеликих, більш вразливих банків були змушені підвищити ставки.

Дохідність Фонду за березень склала 0,74%. Негативний вплив від переоцінки облігаційного портфеля у березні внаслідок зростання дохідностей ОВДП з погашенням у 2022 році на 0,15% – 0,22%, у 2023 році на 0,50% – 0,60% та у 2025 році на 0,27% був частково компенсований нарахуванням доходів за державними, корпоративними та муніципальними облігаціями. Середньозважена портфельна дохідність ОВДП складає 13,60%, корпоративних облігацій – 15,91%, муніципальних облігацій – 14,49%, депозитів – 11,05% (це на 2,3% перевищує 12-міс UIRD на кінець березня).