

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	5 529 800,55
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	0,41%	4,84%
3 місяці	1,41%	5,59%
з початку року	2,49%	6,01%
1 рік	8,89%	8,89%
з початку управління КУА "АПІНВЕСТ" (01.11.2018)	46,39%	11,22%

Структура активів фонду

Облігації внутрішньої державної позики	48,54%
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%
Облігації підприємств	15,21%
ТОВ "НОВА ПОШТА"	4,35%
ТОВ "ЕСКА КАПІТАЛ"	4,18%
ТОВ "РУШ"	3,80%
ТОВ "АЛЬФА-ЛІЗИНГ"	2,88%
Муніципальні облігації	8,13%
ХАРКІВСЬКА МІСЬКА РАДА	4,11%
ЛЬВІВСЬКА МІСЬКА РАДА	4,02%
Акції	6,26%
"APPLE"	3,93%
ПАТ "МОТОР СІЧ"	2,33%
Депозити, відсотки та грошові кошти	18,68%
АТ "АЛЬФА-БАНК"	9,75%
АТ "КРЕДИТВЕСТ БАНК"	8,57%
АТ "БАНК АВАНГАРД"	0,35%
АБ "УКРСИББАНК"	0,01%
Дебіторська заборгованість	3,19%

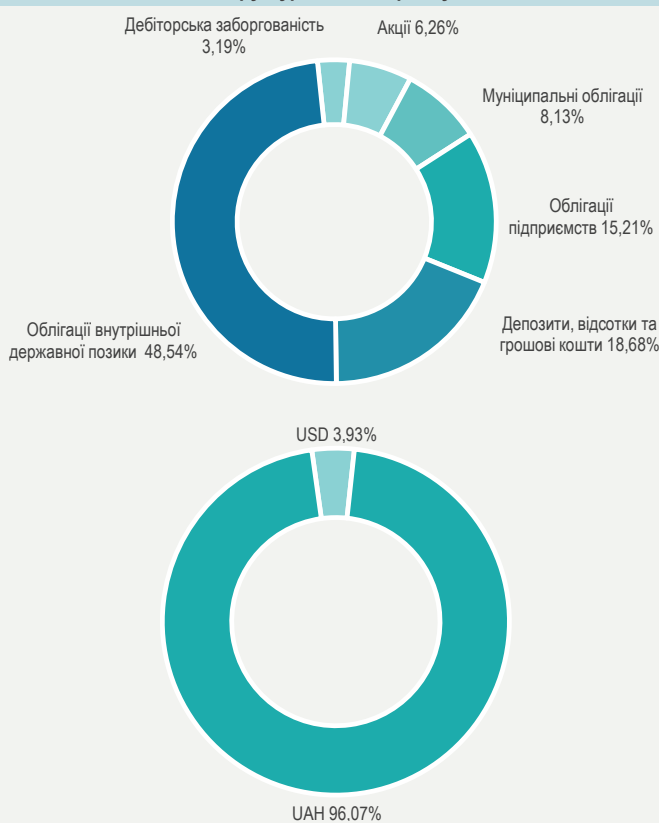
Загальна інформація

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 травні Міністерство фінансів розмістило рекордний обсяг ОВДП з початку повномасштабної війни – майже 36 млрд грн за номінальною вартістю. При цьому відсоткові ставки залишилися незмінними. До переліку запропонованих облігацій були додані півторарічні гривневі ОВДП зі ставкою купону 11,50%. Наразі Міністерство вирішило, що зміна монетарної політики НБУ не буде врахована і не вплине на рівень ставок первинних аукціонів військових ОВДП.

Середнє значення індексу ставок за депозитами фізичних осіб (UIRD) для 12-місячних гривневих вкладів у травні знизилася на 0,44 п.п. до 7,80%. Ставки знижувалися всі три місяці після повномасштабного вторгнення за рахунок зростання ліквідності банківської системи та збільшення обсягів депозитів у більшості банків. Різка зміна монетарної політики Нацбанком створює стимул для банків почати цінову конкуренцію за вклади, до якої вони раніше не вдавалися. В наступні місяці ми очікуємо зростання депозитних ставок до рівня вище 10%.

Дохідність Фонду за травень склала 0,41%. Надходження від купонів та погашень за облігаціями і пенсійні внески були інвестовані у гривневі військові ОВДП з погашенням у 2023 році. Негативний вплив від переоцінки придбаних військових ОВДП та зниження ціни акцій Apple у травні був частково компенсований нарахуванням доходів за державними, корпоративними та муніципальними облігаціями. Середньозважена портфельна дохідність ОВДП складає 13,46%, корпоративних облігацій – 14,8%, муніципальних облігацій – 14,49%, депозитів – 11,30% (це на 3,48% перевищує 12-міс UIRD на кінець травня).