

ВІДКРИТИЙ СПЕЦІАЛІЗОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВСІ»

**активи якого перебувають в управлінні
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
“КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ “ВСЕСВІТ”**

**ПРИМІТКИ
ДО ПРОМІЖНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
ЗА 9 МІСЯЦІВ 2022 РОКУ
СТАНОМ НА 30.09.2022 РОКУ**

1. ЗАГАЛЬНІ ВІДОМОСТІ

Проміжна фінансова звітність Відкритого спеціалізованого пайового інвестиційного фонду «Всі» (далі – Фонд або ІСІ), за 9 місяців 2022 року станом на 30.09.2022 року підготовлена керівництвом ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ВСЕСВІТ» (далі – КУА, Компанія). Фонд створений 23 вересня 2010 року у формі відкритого диверсифікованого пайового інвестиційного фонду відповідно до законодавства України. 05 грудня 2018 року проведено зміну виду Фонду на спеціалізований.

Основні напрями інвестиційної діяльності Фонду: Інвестування в фінансово-банківську галузь народного господарства, шляхом залучення коштів в активи, з урахуванням обмежень встановлених чинним законодавством України для відкритого спеціалізованого пайового інвестиційного фонду грошового ринку.

Основна діяльність. Компанія здійснює діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), на що має ліцензію, видану Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку (номер і дата прийняття рішення про видачу ліцензії: № 299 від 09.04.2012 року). Офіс Компанії знаходиться в Україні у м. Києві, по вулиці Білоруській, будинок 37, літера «А».

Засновники. Станом на 30 вересня 2022 року є дві юридичні компанії, які володіють Компанією у таких частках:

Засновники	Резидентство	Відсоток частки у Статутному капіталі, %
Компанія «БАЛТАЗАР ХОЛДІНГС ЛІМІТЕД»/ BALTAZAR HOLDINGS LIMITED	<i>Нерезидент</i>	93,0
ТОВ «ФІНІГРІФ»	<i>Резидент</i>	7,0

Компанія не має дочірніх підприємств, філій, представництв та будь-яких інших відокремлених підрозділів.

Економічне середовище, в якому Компанія проводить свою діяльність, є нестабільним, що пов'язано з політичною та економічною ситуацією в країні в цілому.

Банківська система залишається стабільною, достатньо капіталізованою, ліквідною та прибутковою. Економічна криза у зв'язку із поширенням епідемії COVID-19 не призвела до порушення стабільності банківської системи в Україні.

Також з урахуванням того, що 24 лютого 2022 року Російська Федерація розпочала збройну агресію на території України, було введено воєнний стан. Триваюча військова агресія, створює ризик суттєвої невизначеності стосовно майбутніх подій та умов, які можуть поставити під значний сумнів здатність Компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі в майбутньому. Характер таких подій та можливі наслідки наразі оцінити не можливо.

2. ЗАГАЛЬНА ОСНОВА ФОРМУВАННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

Відповідно МСБО 1 «Подання фінансової звітності» проміжна фінансова звітність Фонду є фінансовою звітністю загального призначення, яка має на меті задовольнити потреби користувачів, які не можуть вимагати складати звітність згідно з їхніми інформаційними потребами. Метою фінансової звітності є надання інформації про фінансовий стан, фінансові результати діяльності та грошові потоки Компанії, яка є корисною для широкого кола користувачів у разі прийняття ними економічних рішень.

Концептуальною основою проміжної фінансової звітності Фонду за 9 місяців 2022 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції чинній на 01 січня 2022 року, що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Підготовлена Компанією проміжна фінансова звітність чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО станом на 01 січня 2022 року, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

При формуванні проміжної фінансової звітності Компанія керувалась також вимогами національних законодавчих та нормативних актів щодо організації і ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності в Україні, які не протирічають вимогам МСФЗ

2.2. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення

Валюта подання звітності відповідає функціональній валюті, якою є національна валюта України – гривня, складена у тисячах гривень, округлених до цілих тисяч.

2.3. Припущення про безперервність діяльності

Відповідно до вимог п. 25 МСБО 1 «Подання фінансової звітності» Фінансова звітність Фонду підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності. Фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести в тому випадку, якби Фонд не міг продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності.

Тривалість та вплив пандемії COVID-19, а також ефективність державної підтримки на дату підготовки цієї фінансової звітності залишаються невизначеними, що не дозволяє з достатнім ступенем достовірності оцінити обсяги, тривалість і тяжкість цих наслідків, а також їх вплив на фінансовий стан та результати діяльності Фонду в майбутніх періодах.

24 лютого 2022 року Російська Федерація розпочала збройну агресію на території України, було введено воєнний стан. Вплив цих подій на діяльність Фонду

описано в примітці 10. «Події після звітної дати». Управлінський персонал Компанії оцінив вплив цих наслідків на припущення про безперервність діяльності, враховуючи прийняті заходи щодо збереження активів, утримання персоналу, доступ до активів, прийшов до висновку, що застосування принципу безперервності діяльності може бути прийнятне. Разом з тим, триваюча військова агресія, створює ризик суттєвої невизначеності стосовно майбутніх подій та умов, які можуть поставити під значний сумнів здатність Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі в майбутньому. Характер таких подій та можливі наслідки наразі оцінити не можливо.

2.4. Рішення про затвердження фінансової звітності

Проміжна фінансова звітність Фонду затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівництвом Компанії 24 жовтня 2022 року. Ні учасники Фонду, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

2.5. Звітний період фінансової звітності

Звітним періодом, за який формується проміжна фінансова звітність, є період з 01 січня по 30 вересня 2022 року.

3. СУТТЄВІ ПОЛОЖЕННЯ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ

3.1. Основа (або основи) оцінки, застосована при складанні фінансової звітності

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості та справедливої вартості або амортизаційної собівартості окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають використання справедливої вартості як ціни, яка була б отримана за продаж активу, або сплачена за передачу зобов'язання у звичайній операції між учасниками ринку на дату оцінки, зокрема, використання біржових котирувань або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

3.2. Загальні положення щодо облікових політик

3.2.1. Основа формування облікових політик

Облікові політики - конкретні принципи, основи, домовленості, правила та практика, застосовані суб'єктом господарювання при складанні та поданні фінансової звітності. МСФЗ наводить облікові політики, які, за висновком РМСБО, дають змогу скласти таку фінансову звітність, яка міститиме доречну та достовірну інформацію про операції, інші події та умови, до яких вони застосовуються. Такі політики не слід застосовувати, якщо вплив їх застосування є несуттєвим.

Облікова політика Фонду розроблена та затверджена керівництвом Компанії відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ.

3.2.2. Форма та назви фінансових звітів

Перелік та назви форм фінансової звітності Фонду вимогам, встановленим НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності».

3.2.3. Методи подання інформації у фінансових звітах

Згідно МСФЗ та враховуючи НП(С)БО 1 Звіт про сукупний дохід передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, основою на методі "функції витрат" або "собівартості реалізації", згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості чи, наприклад, витрат на збут або адміністративну діяльність. Проте, оскільки інформація про характер витрат є корисною для прогнозування майбутніх грошових потоків, то ця інформація наведена в п. 6. цих Приміток.

Представлення грошових потоків від операційної діяльності у Звіті про рух грошових коштів здійснюється із застосуванням прямого методу, згідно з яким розкривається інформація про основні класи надходжень грошових коштів чи виплат грошових коштів. Інформація про основні види грошових надходжень та грошових виплат формується на підставі облікових записів Фонду.

3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів

3.3.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів

Фонд визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у балансі, коли і тільки коли воно стає стороною контрактних положень щодо фінансового інструмента. Операції з придбання або продажу фінансових інструментів визнаються із застосуванням обліку за датою розрахунку.

Фінансові активи, що знаходяться в обліку Фонду та у сфері дії МСФЗ (IAS) 9 «Фінансові інструменти», класифікуються за відповідними категоріями фінансових активів:

- фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку;
- фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю.

Фонд визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

- фінансові зобов'язання, оцінені за амортизованою собівартістю;
- фінансові зобов'язання, оцінені за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку.

Під час первісного визнання фінансового активу або фінансового зобов'язання Фонд оцінює їх за їхньою справедливою вартістю .

При припиненні визнання фінансового активу повністю різниця між:

- а) балансовою вартістю (оціненою на дату припинення визнання) та
- б) отриманою компенсацією (включаючи будь-який новий отриманий актив мінус будь-яке нове взяте зобов'язання) визнають у прибутку або збитку.

Фінансовий актив оцінюється за амортизованою собівартістю, якщо він придбавається з метою одержання договірних грошових потоків і договірні умови фінансового активу генерують грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми.

Фонд визнає резерв під збитку для очікуваних кредитних збитків за фінансовим активом, який обліковується за амортизованою вартістю.

Облікова політика щодо подальшої оцінки фінансових інструментів розкривається нижче у відповідних розділах.

3.3.2. Грошові кошти та їхні еквіваленти

Грошові кошти складаються з коштів на поточних рахунках та строкових депозитів.

Еквіваленти грошових коштів – це короткострокові, високоліквідні інвестиції, які вільно конвертуються у відомі суми грошових коштів і яким притаманний незначний ризик зміни вартості. Інвестиція визначається зазвичай як еквівалент грошових коштів тільки в разі короткого строку погашення, наприклад, протягом не більше ніж три місяці з дати придбання.

Грошові кошти та їх еквіваленти можуть утримуватися, а операції з ними проводяться в національній валюті та в іноземній валюті, а також у банківських металах.

Іноземна валюта – це валюта інша, ніж функціональна валюта, яка визначена в п.2.3. цих Приміток.

До грошових коштів також прирівнюються кошти, депоновані (блоковані) на торгових рахунках та призначені для покриття операцій купівлі на ринку заявок фондової біржі.

Грошові кошти та їх еквіваленти визнаються за умови відповідності критеріям визнання активами.

Подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості.

Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів в іноземній валюті та банківських металах здійснюється у функціональній валюті за офіційними курсами Національного банку України (НБУ).

У разі обмеження права використання коштів на поточних рахунках у банках (наприклад, у випадку призначення НБУ в банківській установі тимчасової адміністрації) ці активи можуть бути класифіковані у складі непоточних активів. У випадку прийняття НБУ рішення про ліквідацію банківської установи та відсутності ймовірності повернення грошових коштів, визнання їх як активу припиняється і їх вартість відображається у складі збитків звітного періоду.

3.3.3. Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку

До фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, зазвичай відносяться *акції, паї(частки) господарських товариств*.

Зазначені фінансові активи відсутні в активах Фонду через законодавчі обмеження щодо спеціалізованих ІСІ.

3.3.4. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, Фонд відносить *депозити, дебіторську заборгованість, ОВДП, облигації місцевих позик, облигації підприємств*

Після первісного визнання Компанія оцінює їх за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка.

Застосовуючи аналіз дисконтованих грошових потоків, Компанія використовує одну чи кілька ставок дисконту, котрі відповідають переважаючим на ринку нормам доходу для фінансових інструментів, які мають в основному подібні умови і характеристики, включаючи кредитну якість інструмента, залишок строку, протягом якого ставка відсотка за контрактом є фіксованою, а також залишок строку до погашення основної суми та валюту, в якій здійснюватимуться платежі.

Станом на кожну звітну дату Компанія оцінює, чи зазнав кредитний ризик за фінансовим інструментом значного зростання з моменту первісного визнання. При виконанні такої оцінки Компанія замість зміни суми очікуваних кредитних збитків використовує зміну ризику настання дефолту (невиконання зобов'язань) протягом очікуваного строку дії фінансового інструмента. Для виконання такої оцінки Компанія порівнює ризик настання дефолту (невиконання зобов'язань) за фінансовим інструментом станом на звітну дату з ризиком настання дефолту за фінансовим інструментом станом на дату первісного визнання, і враховує при цьому обґрунтовано необхідну та підтверджену інформацію, що є доступною без надмірних витрат або зусиль, і вказує на значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання.

Компанія може зробити припущення про те, що кредитний ризик за фінансовим інструментом не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання, якщо було з'ясовано, що фінансовий інструмент має низький рівень кредитного ризику станом на звітну дату.

У випадку фінансового активу, що є кредитно-знеціненим станом на звітну дату, але не є придбаним або створеним кредитно-знеціненим фінансовим активом, Компанія оцінює очікувані кредитні збитки як різницю між валовою балансовою вартістю активу та теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків, дисконтованою за первісною ефективною ставкою відсотка за фінансовим активом. Будь-яке коригування визнається в прибутку або збитку як прибуток або збиток від зменшення корисності.

У випадку фінансових активів кредитним збитком є теперішня вартість різниці між договірними грошовими потоками, належними до сплати на користь Фонду за договором, і грошовими потоками, які Фонд очікує одержати на свою користь.

Дебіторська заборгованість визнається у звіті про фінансовий стан тоді і лише тоді, коли Фонд стає стороною контрактних відносин щодо цього інструменту.

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.

Поточну дебіторську заборгованість без встановленої ставки відсотка Фонд оцінює за сумою первісного рахунку фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

Первісна оцінка ОВДП як фінансових активів здійснюється за справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, у ході якої був отриманий актив.

Після первісного визнання оцінка ОВДП здійснюється за амортизованою собівартістю, із застосуванням методу ефективного відсотка, який використовується для розрахунку амортизованої вартості фінансового активу та розподілу

процентних доходів протягом відповідного періоду, та являє собою ставку, що забезпечує дисконтування очікуваних майбутніх грошових надходжень протягом очікуваного терміну дії фінансового активу або більш короткого терміну, якщо це застосовано.

3.3.5. Зобов'язання

Кредиторська заборгованість визнається як зобов'язання тоді, коли Фонд стає стороною договору та, внаслідок цього, набуває юридичне зобов'язання сплатити грошові кошти.

Поточні зобов'язання – це зобов'язання, які відповідають одній або декільком із нижченаведених ознак:

- Фонд сподівається погасити зобов'язання або зобов'язання підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців після звітного періоду;
- Фонд не має безумовного права відстрочити погашення зобов'язання протягом щонайменше дванадцяти місяців після звітного періоду.

Поточні зобов'язання визнаються за умови відповідності визначенню і критеріям визнання зобов'язань.

3.3.6. Згортання фінансових активів та зобов'язань

Фінансові активи та зобов'язання згортаються, якщо Фонд має юридичне право здійснювати залік визнаних у балансі сум і має намір або зробити взаємозалік, або реалізувати актив та виконати зобов'язання одночасно.

3.4. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань

Забезпечення визнаються, коли Фонд має теперішню заборгованість (юридичну або конструктивну) внаслідок минулої події, існує ймовірність (тобто більше можливо, ніж неможливо), що погашення зобов'язання вимагатиме вибуття ресурсів, котрі втілюють у собі економічні вигоди, і можна достовірно оцінити суму зобов'язання.

3.5. Інші застосовані облікові політики, що є доречними для розуміння фінансової звітності

3.5.1. Доходи та витрати

Дохід від продажу фінансових активів визнається у прибутку або збитку в разі задоволення всіх наведених далі умов:

- а) Фонд передає договірні права на одержання грошових потоків від такого фінансового активу;
- б) Фонд передало покупцеві ризики та переваги від володіння, пов'язані з фінансовим активом;
- в) суму доходу можна достовірно оцінити;
- г) ймовірно, що до Фонду надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;
та
- д) витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

Дивіденди визнаються доходом лише у разі, якщо:

- право Фонду на одержання виплат за дивідендами встановлено;

- є ймовірність, що економічні вигоди, пов'язані з дивідендами, надійдуть до Фонду;
- суму дивідендів можна достовірно оцінити.

Дохід визнається у звіті про прибутки та збитки за умови відповідності визначенню та критеріям визнання. Визнання доходу відбувається одночасно з визнанням збільшення активів або зменшення зобов'язань.

Витрати – це зменшення активів або збільшення зобов'язань, наслідком якого є зменшення чистих активів, за винятком зменшення, пов'язаного з виплатами учасникам.

Витрати визнаються у звіті про прибутки та збитки за умови відповідності визначенню та одночасно з визнанням збільшення зобов'язань або зменшення активів.

Витрати негайно визнаються у звіті про прибутки та збитки, коли видатки не надають майбутніх економічних вигід або тоді та тією мірою, якою майбутні економічні вигоди не відповідають або перестають відповідати визнанню як активу у звіті про фінансовий стан.

Витрати визнаються у звіті про прибутки та збитки також у тих випадках, коли виникають зобов'язання без визнання активу.

Витрати, понесені у зв'язку з отриманням доходу, визнаються у тому ж періоді, що й відповідні доходи.

3.5.2. Операції з іноземною валютою

Операції в іноземній валюті обліковуються в українських гривнях за офіційним курсом обміну Національного банку України на дату проведення операцій.

Активи та зобов'язання, виражені в іноземних валютах, перераховуються в гривню за відповідними курсами обміну НБУ на дату балансу. Курсові різниці, що виникли при перерахунку, визнаються в прибутку або збитку в тому періоді, у якому вони виникають.

Фонд використовував обмінні курси на дату балансу:

	30.09.2022	31.12.2021
Гривня/1 долар США	36,5686	27,2782
Гривня/1 євро	35,5611	30,9226

3.5.3. Умовні зобов'язання та активи

Фонд не визнає умовні зобов'язання в звіті про фінансовий стан. Інформація про умовне зобов'язання розкривається, якщо можливість вибуття ресурсів, які втілюють у собі економічні вигоди, не є віддаленою. Фонд не визнає умовні активи. Стисла інформація про умовний актив розкривається, коли надходження економічних вигід є ймовірним.

4. ОСНОВНІ ПРИПУЩЕННЯ, ОЦІНКИ ТА СУДЖЕННЯ

При підготовці фінансової звітності Фонд здійснює оцінки та припущення, які мають вплив на елементи фінансової звітності, ґрунтуючись на МСФЗ, МСБО та тлумаченнях, розроблених Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності. Оцінки та судження базуються на попередньому досвіді та інших факторах, що за існуючих обставин вважаються обґрунтованими і за результатами яких приймаються судження щодо балансової вартості активів та зобов'язань. Хоча ці розрахунки базуються на наявній у Компанії інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнятись від цих розрахунків. Області, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

4.1. Судження щодо операцій, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ

Якщо немає МСФЗ, який конкретно застосовується до операції, іншої події або умови, Компанія застосовує судження під час розроблення та застосування облікової політики, щоб інформація була доречною для потреб користувачів для прийняття економічних рішень та достовірною, у тому значенні, що фінансова звітність:

- подає достовірно фінансовий стан, фінансові результати діяльності та грошові потоки Фонду;
- відображає економічну сутність операцій, інших подій або умов, а не лише юридичну форму;
- є нейтральною, тобто вільною від упереджень;
- є повною в усіх суттєвих аспектах.

Під час здійснення судження Компанія посилається на прийнятність наведених далі джерел та враховує їх у низхідному порядку:

- а) вимоги в МСФЗ, у яких ідеться про подібні та пов'язані з ними питання;
- б) визначення, критерії визнання та концепції оцінки активів, зобов'язань, доходів та витрат у Концептуальній основі фінансової звітності.

Під час здійснення судження Компанія враховує найостанніші положення інших органів, що розробляють та затверджують стандарти, які застосовують подібну концептуальну основу для розроблення стандартів, іншу професійну літературу з обліку та прийняті галузеві практики, тією мірою, якою вони не суперечать вищезазначеним джерелам.

Операції, що не регламентуються МСФЗ Фондом не здійснювались.

4.2. Судження щодо справедливої вартості активів Фонду

Справедлива вартість інвестицій, що активно обертаються на організованих фінансових ринках, розраховується на основі поточної ринкової вартості на момент закриття торгів на звітну дату. В інших випадках оцінка справедливої вартості ґрунтується на судженнях щодо передбачуваних майбутніх грошових потоків, існуючої економічної ситуації, ризиків, властивих різним фінансовим інструментам, та інших факторів з врахуванням вимог МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості».

Інвестиції, які не мають ринкових котирувань та активного ринку, а також ті, по яких справедливу вартість не піддається надійній оцінці, обліковуються Фондом за собівартістю.

4.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

Компанія вважає, що облікові оцінки та припущення, які мають стосунок до оцінки фінансових інструментів, де ринкові котирування не доступні, є ключовим джерелом невизначеності оцінок, тому що:

а) вони з високим ступенем ймовірності зазнають змін з плином часу, оскільки оцінки базуються на припущеннях керівництва щодо відсоткових ставок, волатильності, змін валютних курсів, показників кредитоспроможності контрагентів, коригувань під час оцінки інструментів, а також специфічних особливостей операцій;

б) вплив зміни в оцінках на активи, відображені в звіті про фінансовий стан, а також на доходи (витрати) може бути значним.

Якби Компанія використовувала інші припущення щодо відсоткових ставок, волатильності, курсів обміну валют, кредитного рейтингу контрагента, дати оферти і коригувань під час оцінки інструментів, більша або менша зміна в оцінці вартості фінансових інструментів у разі відсутності ринкових котирувань мала б істотний вплив на відображений у фінансовій звітності чистий прибуток та збиток.

Використання різних маркетингових припущень та/або методів оцінки також може мати значний вплив на передбачувану справедливу вартість.

4.4. Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів

Компанія застосовує професійне судження щодо термінів утримання фінансових інструментів, що входять до складу фінансових активів Фонду. Професійне судження за цим питанням ґрунтується на оцінці ризиків фінансового інструменту, його прибутковості й динаміці та інших факторах. Проте існують невизначеності, які можуть бути пов'язані з призупиненням обігу цінних паперів, що не є підконтрольним Компанії фактором і може суттєво вплинути на оцінку фінансових інструментів.

4.5. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

Відносно фінансових активів, які оцінюються за амортизованою вартістю, Компанія на дату виникнення фінансових активів та на кожен звітну дату визначає рівень кредитного ризику.

Кредитний ризик за фінансовим інструментом вважається низьким, якщо фінансовий інструмент має низький ризик настання дефолту, позичальник має потужний потенціал виконувати свої договірні зобов'язання щодо грошових потоків у короткостроковій перспективі, а несприятливі зміни в економічних і ділових умовах у довгостроковій перспективі можуть знизити, але не обов'язково здатність позичальника виконувати свої зобов'язання щодо договірних грошових потоків.

Фінансові інструменти не вважаються такими, що мають низький кредитний ризик лише на підставі того, що ризик дефолту за ними є нижчим, ніж ризик дефолту за іншими фінансовими інструментами Фонду або ніж кредитний ризик юрисдикції, в якій Фонд здійснює діяльність.

Очікувані кредитні збитки за весь строк дії не визнаються за фінансовим інструментом просто на підставі того, що він вважався інструментом із низьким кредитним ризиком у попередньому звітному періоді, але не вважається таким

станом на звітну дату. У такому випадку Компанія з'ясовує, чи мало місце значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання, а отже чи постала потреба у визнанні очікуваних кредитних збитків за весь строк дії.

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Компанії щодо кредитних збитків.

4.6. Використання ставок дисконтування

Ставка дисконту - це процентна ставка, яка використовується для перерахунку майбутніх потоків доходів в єдине значення теперішньої (поточної) вартості, яка є базою для визначення ринкової вартості бізнесу. З економічної точки зору, в ролі ставки дисконту є бажана інвестору ставка доходу на вкладений капітал у відповідні з рівнем ризику подібні об'єкти інвестування, або - ставка доходу за альтернативними варіантами інвестицій із зіставлення рівня ризику на дату оцінки. Ставка дисконту має визначатися з урахуванням трьох факторів:

- а) вартості грошей у часі;
- б) вартості джерел, які залучаються для фінансування інвестиційного проекту, які вимагають різні рівні компенсації;
- в) фактору ризику або міри ймовірності отримання очікуваних у майбутньому доходів.

Для визначення середньозваженої ставки використовується інформація, що розміщується на офіційного сайту НБУ в розділі «Статистика фінансових ринків» за посиланням <https://bank.gov.ua/statistic/sector-financial/data-sector-financial#2fs>

5. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ЩОДО ВИКОРИСТАННЯ СПРАВЕДЛИВОЇ ВАРТОСТІ

5.1. Методики оцінювання та вхідні дані, використані для складання оцінок за справедливою вартістю

Активи ІСІ первісно оцінюються та відображаються у бухгалтерському обліку на дату зарахування активу до складу активів ІСІ.

Активи ІСІ визнаються за умови відповідності критеріям визнання. Актив визнається, коли є ймовірним надходження майбутніх економічних вигід і актив має собівартість або вартість, яку можна достовірно виміряти.

Первісне визнання, первісна оцінка, подальша оцінка активів ІСІ та припинення їх визнання визначаються відповідними МСФЗ.

Компанія здійснює виключно безперервні оцінки справедливої вартості активів та зобов'язань, тобто такі оцінки, які вимагаються МСФЗ 9 та МСФЗ 13 у звіті про фінансовий стан на кінець кожного звітного періоду.

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
Грошові кошти та їх еквіваленти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ

Короткострокові депозити	Первісна оцінка депозиту здійснюється за його справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює його номінальній вартості. Подальша оцінка депозитів у національній валюті здійснюється за справедливою вартістю очікуваних грошових потоків	Дохідний	Ставки за депозитами, ефективні ставки за депозитними договорами
Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий, витратний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовується остання балансова вартість, ціни закриття біржового торгового дня

5.2. Рівень ієрархії справедливої вартості, до якого належать оцінки справедливої вартості

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань, не є спостережуваним)		Усього	
	30.09.22	31.12.21	30.09.22	31.12.21	30.09.22	31.12.21	30.09.22	31.12.21
Дата оцінки	30.09.22	31.12.21	30.09.22	31.12.21	30.09.22	31.12.21	30.09.22	31.12.21
Депозити	-	-	412	560	-	-	412	560
Інструменти капіталу	-	-	1505	1194	-	-	1505	1194

5.3. Інші розкриття, що вимагаються МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості»

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	30.09.22	31.12.21	30.09.22	31.12.21
Інструменти капіталу (ОВДП, ОМП)	1505	1194	1505	1194
Грошові кошти	1136	1011	1136	1011

Компанія вважає, що наведені розкриття щодо застосування справедливої вартості є достатніми, і не вважає, що за межами фінансової звітності залишилась будь-яка суттєва інформація щодо застосування справедливої вартості, яка може бути корисною для користувачів фінансової звітності.

6. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ, ЩО ПІДТВЕРДЖУЄ СТАТТІ ПОДАНІ У ФІНАНСОВИХ ЗВІТАХ

6.1. Фінансові активи та грошові кошти

Грошові кошти та їх еквіваленти. Грошові кошти та їх еквіваленти включають кошти в банках на поточних рахунках, банківські депозити.

Станом на 30 вересня 2022 року та 31 грудня 2021 року суми грошових коштів Фонду представлені в наступній таблиці:

Грошові кошти	30.09.2022, тис. грн.	31.12.2021, тис. грн.
Поточні рахунки в національній валюті	0	0
Поточні рахунки в іноземній валюті в доларах США (еквівалент по курсу НБУ)	543	387
<i>Сума в валюті (USD)</i>	15	14
Поточні рахунки в іноземній валюті в Євро (еквівалент по курсу НБУ)	181	64
<i>Сума в валюті (EUR)</i>	5	2
Грошові кошти в національній валюті на депозитних рахунках	43	313
Грошові кошти на депозитних рахунках в банках в доларах США (еквівалент по курсу НБУ)	369	247
<i>Сума в валюті (USD)</i>	10	9
Разом	1136	1011

Компонентами показника «Гроші та їх еквіваленти» є статті 1165, 1167 балансу.

Станом на 30 вересня 2022 року на депозитних рахунках Фонду розміщено грошові кошти:

Банк	Процентна ставка, %	Дата закінчення строку депозиту	Сума, грн.
АБ «УКРГАЗБАНК»	10,00%	11.10.2022	36 459,30
АБ «УКРГАЗБАНК»	1,25%	16.11.2022	365 686,00
АТ «Кредобанк»	7,00%	18.11.2022	5 000,00
АТ «УНІВЕРСАЛ БАНК»	0,10%	03.07.2023	3 656,86
АТ «УНІВЕРСАЛ БАНК»	9,50%	20.07.2023	1 000,00

Звіт про рух грошових коштів за 9 місяців 2022 року складався за прямим методом. У звіті відображено рух грошових коштів від операційної та неопераційної (інвестиційної та фінансової) діяльності.

Фінансові інвестиції.

Станом на 30 вересня 2022 р. та 31 грудня 2021 р. справедлива вартість фінансових інвестицій становить (кількість вказана станом на 30.09.2022р) :

Фінансові інвестиції	30.09.2022, тис. грн.	31.12.2021, тис. грн.
Облігації	1 505	1 194
МФУ (ISIN UA4000215891, EUR, ЄДРПОУ 00013480, кількість 3 шт.)	0	94
МФУ (ISIN UA4000215727, USD, ЄДРПОУ 00013480, кількість 4 шт.)	0	110
МФУ (ISIN UA4000218812, USD, ЄДРПОУ 00013480, кількість 3 шт.)	0	81
МФУ (ISIN UA4000218333, USD, ЄДРПОУ 00013480, кількість 7 шт.)	0	194
МФУ (ISIN UA4000221907, USD, ЄДРПОУ 00013480, кількість 7 шт.)	256	186
МФУ (ISIN UA4000216774, UAH, ЄДРПОУ 00013480, кількість 33 шт.)	34	33
МФУ (ISIN UA4000215909, USD, ЄДРПОУ 00013480, кількість 3 шт.)	110	83
МФУ (ISIN UA4000220412, USD, ЄДРПОУ 00013480, кількість 8 шт.)	298	220
МФУ (ISIN UA4000225668, UAH, ЄДРПОУ 00013480, кількість 147 шт.)	141	0
МФУ (ISIN UA4000225775, USD, ЄДРПОУ 00013480, кількість 6 шт.)	223	0
МФУ (ISIN UA4000226120, USD, ЄДРПОУ 00013480, кількість 7 шт.)	257	0
ОМП,ЛВВІВСЬКА МІСЬКА РАДА (ISIN UA4000206312, ЄДРПОУ 04055896, кількість 182 шт.)	186	193
Всього	1 505	1 194

6.2. Дебіторська заборгованість

Дебіторська заборгованість поділяється на поточну (строк погашення протягом 12 місяців з дати фінансової звітності) та довгострокову (строк погашення більше 12 місяців з дати фінансової звітності).

Поточна дебіторська заборгованість станом на 30 вересня 2022 та 31 грудня 2021 років представлена таким чином:

Дебіторська заборгованість	30.09.2022, тис. грн.	31.12.2021, тис. грн.
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	2	3
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів у вигляді відсотків по депозитам в національній валюті	0	1

Дебіторська заборгованість	30.09.2022, тис. грн.	31.12.2021, тис. грн.
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів у вигляді відсотків по депозитам в доларах США (еквівалент по курсу НБУ)	2	2
Інша поточна дебіторська заборгованість:	1	1
Дебіторська заборгованість по розрахунках з контрагентами	1	1
Всього	3	4

Інша поточна дебіторська заборгованість на 30.09.2022р. включає заборгованість по договорам обслуговування з ПАТ «НДУ» та ДУ "АРІФРУ" в сумі 1 тис. грн.

Довгострокової дебіторської заборгованості у ВСПІФ «Всі» немає.

6.3. Поточні забезпечення

Станом на 30 вересня 2022, 31 грудня 2021 років сформовані резерви забезпечень зобов'язань.

Поточні забезпечення	30.06.2022, тис. грн.	31.12.2021, тис. грн.
Поточні забезпечення	1	27
Разом	1	27

З метою забезпечення витрат Фонд у звітному за 9 місяців 2022р. створив резерви по майбутнім витратам Фонду таким, як послуги банку, зберігача та депозитарні послуги у сумі 1 (одна) тис. грн.

Компанія протягом звітної року проводить інвентаризацію резерву з метою визначення обґрунтованості його розміру. Збільшення (зменшення) резерву відображається у витратах за відповідними статтями витрат у звіті про фінансові результати.

Довгострокових забезпечень у Фонду немає.

6.4. Капітал

Пайовий капітал. Станом на 30 вересня 2022 року Фонд має зареєстрований пайовий капітал у розмірі 50 000 тис. грн. (50 000 інвестиційних сертифікатів), при цьому не розміщені на звітну дату інвестиційні сертифікати складають 48 477 тис. грн. (48 477 інвестиційних сертифікати).

6.5. Кредиторська заборгованість

Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги та інша кредиторська заборгованість представлені наступним чином:

Кредиторська заборгованість	30.09.2022, тис. грн.	31.12.2021, тис. грн.
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	6	6
Інші поточні зобов'язання	1	150
Всього	7	156

Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги на звітну дату складається з:

- заборгованості по винагороді за управління активами перед ТОВ «КУА «ВСЕСВІТ» в сумі 6 тис. грн.,

Інші поточні зобов'язання станом на 30.09.2022 року складаються з: зобов'язань перед учасниками фонду (залишок після розміщення інвестсертифікатів) на суму 1 тис. грн.

Фонд не має на звітні дати простроченої та сумнівної кредиторської заборгованості. Балансова вартість кредиторської заборгованості дорівнює її справедливої вартості.

При визначенні погашення кредиторської заборгованості КУА на кожну звітну дату проводить аналіз сум кредиторської заборгованості з врахуванням термінів її обліку на балансі, та термінів позовної давності за період з дати виникнення заборгованості та до звітної дати.

Довгострокових зобов'язань у Фонду немає.

6.6. Адміністративні витрати

Основні витрати Компанії, що пов'язані із здійсненням її господарської діяльності розподіляються за статтями, які виділені в окрему групу: адміністративні витрати, які розподіляються за наступними елементами:

Адміністративні витрати	За квартал	Наростаючим підсумком з початку року	За квартал	Наростаючим підсумком з початку року
	01.07.2022-30.09.2022	9 місяців 2022 року	01.07.2021-30.09.2021	9 місяців 2021 року
Винагорода компанії з управління активами	20	53	15	47
Банківські послуги (розрахунково-касове обслуговування)	0	1	0	3
Аудиторські послуги	0	0	0	0
Винагорода торговцю цінними паперами	0	1	0	1
Обслуговування зберігачем активів Фонду	4	12	4	10
Послуги депозитарію	1	3	2	4
Послуги розміщення інформації в офіційному виданні НКЦПФР	0	0	0	0
Комісійна винагорода за носії ключової інформації до Системи «Інтернет-Клієнт-банк»	1	1	0	0
Разом	26	71	21	65

6.7. Інші операційні доходи

Показник інших операційних доходів за 9 місяців 2022 року порівняно за 9 місяців 2021 року склав:

Інші операційні доходи	За квартал	Наростаючим підсумком з початку року	За квартал	Наростаючим підсумком з початку року
	01.07.2022-30.09.2022	9 місяців 2022 року	01.07.2021-30.09.2021	9 місяців 2021 року
Дохід від купівлі-продажу іноземної валюти	0	0	0	1
Дохід від операційної курсової різниці	295	415	21	70
Разом	295	415	21	71

6.8. Інші доходи

Показник інших доходів за 9 місяців 2022 р. порівняно з 9 місяцями 2021 р. склав:

Інші доходи	За квартал	Наростаючим підсумком з початку року	За квартал	Наростаючим підсумком з початку року
	01.07.2022-30.09.2022	9 місяців 2022 року	01.07.2021-30.09.2021	9 місяців 2021 року
Дохід від реалізації фінансових інвестицій в т. ч. :	205	505	120	607
-Облігацій внутрішньої державної позики (продаж)	-	-	84	84
-Облігацій внутрішньої державної позики (погашення)	205	505	36	523
Дохід від дооцінки облігацій місцевих позик	6	17	4	5
Дохід від дооцінки облігацій МФУ	190	339	55	179
Разом	401	861	179	791

6.9. Інші фінансові доходи

Показник інших фінансових доходів за 9 місяців 2022 р. порівняно з 9 місяців 2021 р. склав:

Інші фінансові доходи	За квартал	Наростаючим підсумком з початку року	За квартал	Наростаючим підсумком з початку року
	01.07.2022-30.09.2022	9 місяців 2022 року	01.07.2021-30.09.2021	9 місяців 2021 року
Нараховані відсотки по депозитах	2	10	10	35
Нарахований купонний дохід по облігаціях МФУ	6	24	9	36
Нарахований купонний дохід по облігаціях місцевих органів влади	8	25	8	9
Разом	16	59	27	80

6.10. Інші операційні витрати

Показник інших операційних витрат за 9 місяців 2022 р. порівняно з 9 місяців 2021 р. склав:

Інші операційні витрати	За квартал	Наростаючим підсумком з початку року	За квартал	Наростаючим підсумком з початку року
	01.07.2022-30.09.2022	9 місяців 2022 року	01.07.2021-30.09.2021	9 місяців 2021 року
Витрати на купівлю-продаж іноземної валюти	0	0	0	0
Втрати від операційної курсової різниці	37	114	32	101
Разом	37	114	32	101

6.11. Інші витрати

Інші витрати включають наступні статті:

Інші витрати	За квартал	Наростаючим підсумком з початку року	За квартал	Наростаючим підсумком з початку року
	01.07.2022-30.09.2022	9 місяців 2022 року	01.07.2021-30.09.2021	9 місяців 2021 року
Собівартість реалізованих фінансових інвестицій, в т. ч.:	208	513	385	619
- облігацій внутрішньої державної позики(погашення)	208	513	385	535
- облігацій внутрішньої державної позики(реалізація)	0	0	84	84
Уцінка необоротних активів та фінансових інвестицій, в т. ч.:	10	100	82	256
- облігацій місцевих позик	8	24	1	9
- облігацій внутрішньої державної позики	2	76	81	247
Разом	218	613	467	875

Собівартість реалізованих фінансових інвестицій включає балансову вартість реалізованих фінансових інвестицій – облігацій на день здійснення продажу.

6.12. Прибутки та збитки

За результатом основних видів діяльності у 9 місяців 2022 року Фондом отримано прибуток у розмірі 537 тис. грн., у 9 місяців 2021 року отримано збиток у розмірі 99 тис. грн.

7. РОЗКРИТТЯ ІНШОЇ ІНФОРМАЦІЇ

7.1. Операції з пов'язаними особами

Пов'язаними сторонами Фонду вважаються підприємства і фізичні особи, які прямо або опосередковано здійснюють контроль над Фондом, або суттєво впливають на її діяльність, а також близькі члени родини такої фізичної особи.

1. Засновники ТОВ «КУА «ВСЕСВІТ»:

Компанія «Балтазар Холдінгс Лімітед», місцезнаходження: МАЛЬТА, МСІДА, ТРІК МІСРА ИЛЬ-БАРРІЕРІ, ОНІКС. Володіє часткою, що становить 93,0% Статутного капіталу Компанії

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ФІНІГРІФ", індекс 01030, м. Київ, вул. Б. Хмельницького, буд. 23, кв. 15, володіє часткою, що становить 7,0% Статутного капіталу Компанії.

2. Пов'язані особи:

2.1. ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ВСЕУКРАЇНСЬКИЙ АДМІНІСТРАТОР ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ» Код за ЄДРПОУ: 32800088
Має/мав спільних засновників із ТОВ «КУА «ВСЕСВІТ», є учасниками небанківської фінансової групи «ВСІ» (рішення НКЦПФР про визнання №29 від 21.01.2021 року) спільно із ТОВ «КУА «ВСЕСВІТ».

2.2. Товариство з обмеженою відповідальністю "Джерело" Лтд, код за ЄДРПОУ 14343896
Має спільних засновників, є учасниками небанківської фінансової групи «ВСІ» (рішення НКЦПФР про визнання №29 від 21.01.2021 року) спільно із ТОВ «КУА «ВСЕСВІТ».

7.2 Умовні зобов'язання

7.2.1. Оподаткування

Внаслідок наявності в українському податковому законодавстві положень, які дозволяють більш ніж один варіант тлумачення, а також через практику, що склалася в нестабільному економічному середовищі, за якої податкові органи довільно тлумачать аспекти економічної діяльності, у разі, якщо податкові органи поставлять під сумнів певне тлумачення, засноване на оцінці керівництва економічної діяльності Фонду, ймовірно, що Фонд змушений буде сплатити додаткові податки, штрафи та пені. Така невизначеність може вплинути на вартість фінансових інструментів, втрати та резерви під знецінення, а також на ринковий рівень цін на угоди. На думку Компанії Фонд сплатив усі податки, тому фінансова звітність не містить резервів під податкові збитки.

7.2.2. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

Внаслідок ситуації, яка склалась в економіці України, а також як результат економічної нестабільності, що склалась на дату балансу, існує ймовірність того, що активи не зможуть бути реалізовані за їхньою балансовою вартістю в ході звичайної діяльності Фонду.

Ступінь повернення цих активів у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Компанії. Ступінь повернення дебіторської заборгованості визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу. На думку Компанії, додатковий резерв під фінансові активи на сьогоднішній день не потрібен, виходячи з наявних обставин та інформації.

7.2.3. Судові процеси

Станом на 30.09.2022 року Компанія приймає участь у судових процесах, як третя особа, яка не заявляє самостійних вимог на предмет спору.

8. ЦІЛІ ТА ПОЛІТИКИ УПРАВЛІННЯ РИЗИКАМИ

Компанія визнає, що діяльність Фонду пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу суб'єктивних чинників та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. До таких ризиків віднесено кредитний ризик, ринковий ризик та ризик ліквідності. Ринковий ризик включає валютний ризик, відсотковий ризик та інший ціновий ризик.

Для того, щоб обмежити вище зазначені ризики, при виборі фінансових інструментів політика Фонду базується на високому рівні контролю з боку працівників КУА з урахуванням вимог чинного законодавства України. Компанія мінімізує ризики диверсифікацій інвестиційного портфелю, аналізує фінансові активи перед їх купівлею і відстежує подальшу інформацію про ці активи, вкладаючи більшість інвестицій в фінансові активи з високими рейтингами надійності.

8.1. Ринкові ризики

Ринковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін. Ринковий ризик охоплює три типи ризику: *інший ціновий ризик, валютний ризик та відсотковий ризик*. Ринковий ризик виникає у зв'язку з ризиками збитків, зумовлених коливаннями цін на акції, відсоткових ставок та валютних курсів. Фонд наражатиметься на ринкові ризики у зв'язку з інвестиціями в акції, облігації та інші фінансові інструменти.

Інший ціновий ризик

Це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін (окрім тих, що виникають унаслідок відсоткового ризику чи валютного ризику), незалежно від того, чи спричинені вони чинниками, характерними для окремого фінансового інструмента або його емітента, чи чинниками, що впливають на всі подібні фінансові інструменти, з якими здійснюються операції на ринку.

Основним методом оцінки цінового ризику є аналіз чутливості. Серед методів пом'якшення цінового ризику Фонд використовує диверсифікацію активів та дотримання лімітів на вкладення в акції та інші фінансові інструменти з нефіксованим прибутком.

Аналіз чутливості до іншого цінового ризику здійснюється за фінансовими інструментами, оціненими за 1-м рівнем ієрархії справедливої вартості (Примітка 5.2).

Станом на кінець 9 місяців 2022 року Фонд не мав активів, які чутливі і підпадають під цінові ризики, тому потенційні зміни не вимірювались.

Валютний ризик

Це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструменту коливатимуться внаслідок змін валютних курсів.

Для управління валютними ризиками Компанія контролює частку активів Фонду, номінованих в іноземній валюті, у загальному обсязі активів. Оцінка валютних ризиків здійснюється на основі аналізу чутливості.

Визначення порогу чутливості Фонду здійснювалося на основі статистичних даних НБУ щодо динаміки курсу гривні до іноземних валют, на основі яких була розрахована історична волатильність курсу, що визначається як стандартне відхилення річної дохідності від володіння іноземною валютою за період.

Валютні ризики Фонду виникають у зв'язку з володінням фінансовими інструментами, номінованими в іноземній валюті. Фонд інвестує кошти в державні облігації у доларах США, Євро та банківські депозити в іноземній валюті.

Чутливі до коливань валютного курсу активи, тис. гривень

Тип активу	30.09.2022	31.12.2021
Державні облігації в іноземній валюті	1144	967
Частка в активах Фонду, %	43,26	43,78
Депозитні рахунки в доларах США	369	247
Частка в активах Фонду, %	13,97	11,16
Поточні рахунки в доларах США	543	388
Частка в активах Фонду, %	20,53	17,55
Поточні рахунки в Євро	181	63
Частка в активах Фонду, %	6,86	2,89
РАЗОМ	2237	1665
Частка в активах Фонду, %	84,62	75,38

Відсотковий ризик

Відсотковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок.

Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливаннями відсоткових ставок у високоінфляційному середовищі, яке є властивим для фінансової системи України, Компанія контролює частку активів Фонду, розміщених у боргових зобов'язаннях у національній та іноземній валютах з фіксованою відсотковою ставкою.

Моніторинг відсоткових ризиків здійснюється шляхом оцінки впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість відсоткових фінансових інструментів.

Активи, які наражаються на відсоткові ризики, тис. гривень

Тип активу	30.09.2022р.	31.12.2021р.
Державні облігації у національній валюті	175	33
Частка в активах Фонду, %	6,62	1,51
Державні облігації в іноземній валюті	1144	967
Частка в активах Фонду, %	43,26	43,78

Депозитні рахунки в гривні	42	313
Частка в активах Фонду, %	1,61	14,18
Депозитні рахунки в іноземній валюті	369	247
Частка в активах Фонду, %	13,97	11,16
РАЗОМ	1730	1560
Частка в активах Фонду, %	65,46	70,63

В червні 2022 року Національний банк України підняв облікову ставку з 10,0%, до 25,0 %. Банки практично не зреагували на таке підвищення облікової ставки. Відсоткові ставки за депозитами залишилися практично на тому ж рівні, як в національній валюті, так іноземних валютах. Не відбулося значного зростання дохідностей і на ринку ОВДП.

Інформацію оприлюднюється на сайті НБУ за посиланням <https://bank.gov.ua/statistic/sector-financial/data-sector-financial#2fs> Розділ Статистика фінансового сектору.

Інформацію щодо дохідності ОВДП на первинному ринку оприлюднено на сайті НБУ за посиланням <https://bank.gov.ua/markets/primary-ovdp-chart>

Таким чином, відсоткові ризики розраховуються, виходячи з фактичної зміни відсоткових ставок по відповідних фінансових інструментах за 9 місяців 2022 року та є незначними.

8.2. Кредитний ризик

Кредитний ризик – ризик того, що одна сторона контракту про фінансовий інструмент не зможе виконати зобов'язання і це буде причиною виникнення фінансового збитку іншої сторони. Кредитний ризик притаманний таким фінансовим інструментам, як поточні та депозитні рахунки в банках, облігації та дебіторська заборгованість.

Основним методом оцінки кредитних ризиків є оцінка кредитоспроможності контрагентів, для чого використовуються кредитні рейтинги та будь-яка інша доступна інформація щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання. Компанія використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

- ліміти щодо боргових зобов'язань за класами фінансових інструментів;
- ліміти щодо боргових зобов'язань перед одним контрагентом (або асоційованою групою);
- ліміти щодо вкладень у фінансові інструменти в розрізі кредитних рейтингів за Національною рейтинговою шкалою;
- ліміти щодо розміщення депозитів у банках з різними рейтингами та випадки дефолту та неповернення депозитів протягом останніх п'яти років.

Активи, яким притаманний кредитний ризик, тис. гривень

Активи	30.09.2022	Частка від активів, %	31.12.2021	Частка від активів, %
Облігації, погашення та отримання доходу за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України місцевими органами влади	1505	56,92	1194	54,05

поточні та депозитні рахунки в банках	1136	42,96	1011	45,77
дебіторська заборгованість	3	0,12	4	0,18

На 30.09.2022 року серед боржників Фонду наявні лише ті, що мають найвищий кредитний рейтинг боржника за національною шкалою. Це Міністерство фінансів України, місцеві органи влади, банки з найвищою та дуже високою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами (примітка 6.1). У зв'язку з цим, кредитний ризик близький до нуля.

8.3. Ризик ліквідності

Ризик ліквідності – ризик того, що Фонд матиме труднощі при виконанні зобов'язань, пов'язаних із фінансовими зобов'язаннями, що погашаються шляхом поставки грошових коштів або іншого фінансового активу.

Компанія здійснює контроль ліквідності шляхом планування поточної ліквідності Фонду. Компанія аналізує терміни платежів, які пов'язані з дебіторською заборгованістю та іншими фінансовими активами, а також прогнозні потоки грошових коштів від операційної діяльності.

Для управління ризиком ліквідності Фонду контролюються обсяги ліквідних активів, які можуть бути конвертовані у грошові кошти упродовж п'ятнадцяти днів.

Назва активу	30.09.2022		31.12.2021	
	менше, ніж 15 днів	більше, ніж 15 днів	менше, ніж 15 днів	більше, ніж 15 днів
Грошові кошти на поточному рахунку	724	-	451	-
Депозити в національній валюті	42	-	313	-
Депозити в іноземній валюті	369	-	247	-
Державні облігації у національній валюті	175	-	33	-
Державні облігації в іноземній валюті	1144	-	967	-
Облігації місцевих органів влади	186	-	193	-
Дебіторська заборгованість	2	1	3	1
Всього:	2642	1	2207	1

Інформація щодо недисконтованих платежів за фінансовими зобов'язаннями Фонду в розрізі строків погашення представлена наступним чином:

9 місяців 2022р.	До 1 місяця	Від 1 до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 до 5 років	Більше 5 років	Всього
Торговельна та інша кредиторська заборгованість	6	--	--	--	--	6
Всього	6	--	--	--	--	6

9. УПРАВЛІННЯ КАПІТАЛОМ

Компанія розраховує показники, що використовуються для вимірювання та оцінки ризиків діяльності з управління активами інституційних інвесторів та дотримується пруденційних нормативів професійної діяльності, встановлених чинним законодавством.

Відповідно до глави 2 розділу IX «Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками», затвердженого рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 01.10.2015 року № 1597 (з врахуванням всіх змін та доповнень) Компанія здійснює контроль за належним управлінням ризиками Компанії та Фонду відповідно до інвестиційної декларації та інших документів, що регламентують управління активами Фонду.

10. ПОДІЇ ПІСЛЯ ЗВІТНОЇ ДАТИ

Було проведено аналіз структури бенефіціарної власності Компанії, її клієнтів та постачальників та з'ясовано відсутність осіб, які підпадають під санкції. Також у Компанії відсутні прямі та непрямі зв'язки з відомими політично значущими особами (PEP), що можуть бути пов'язані з підсанкційними білоруськими чи російськими фізичними та юридичними особами.

Також управлінським персоналом було розглянуто здатність Компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі з урахуванням вимог п.п.25-26 МСБО 1 «Подання фінансової звітності».

Проводилась оцінка впливу війни з Росією та пов'язаних з нею обставин на діяльність Фонду та зроблено висновок, що незважаючи на обставини, він здатний продовжити свою діяльність в умовах воєнного часу на безперервній основі.

Що стосується наявності суттєвої невизначеності, пов'язаної із запровадженням воєнного стану, можливість здійснення операційної діяльності в режимі он-лайн та наявність електронних сервісів дозволяє продовжувати діяльність Фонду на безперервній основі з урахуванням вимог п.21 МСБО 10 «Події після звітного періоду».

Компанія не бачить необхідності проведення рекласифікації активів, всі домовленості з контрагентами наразі виконуються.

Після початку військової агресії Росії з урахуванням специфіки можливості проводити операційну діяльність в дистанційному режимі, характер і ступінь ризиків, пов'язаних із фінансовими інструментами, відповідно до вимог МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації» не зазнав значних змін.

Станом на поточну дату не виявлено контрактів, що містять безумовні зобов'язання, які можуть стати обтяжливими і потребуватимуть створення забезпечень, відповідно до МСБО 37 «Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи».

Рішенням НКЦПФР від 08.03.2022 р. № 144 «Про упорядкування проведення операцій на ринках капіталу на період дії воєнного стану» визначено обмежений перелік операцій, що можуть проводитись з активами ІСІ на період дії воєнного стану.

На підставі проведеного додаткового аналізу ряду показників Компанією прийнято рішення не вносити зміни до статей фінансової звітності у зв'язку з запровадженням воєнного стану в Україні. Разом з тим в залежності від розвитку подальших військових подій управлінський персонал визнає їх майбутні невизначені результати, пов'язані з цим ризики та відповідно їх можливий вплив на безперервність діяльності Фонду.

Директор ТОВ «КУА «ВСЕСВІТ»

Савченко Я. П.

Головний бухгалтер ТОВ «КУА «ВСЕСВІТ»

Ульянова О. О.

24 жовтня 2022 року