

ЩОМІСЯЧНИЙ ЗВІТ
ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ –
ФОНД ОБЛІГАЦІЙ II»

www.bondsfund.com.ua



30 червня 2025

Активи Фонду			
Назва	Кількість	Дохідність	Ринкова вартість, грн
Облігації			
ОВДП UA4000234215	104 200	16,90%	103 405 996,00
ОВДП UA4000231625	26 627	18,50%	27 838 262,23
ОВДП UA4000235782	12 200	18,70%	12 334 932,00
ОВДП UA4000235196	7 475	18,70%	7 734 681,50
ТОВ "Нова Пей Кредит"	7 040	18,00%	7 771 410,00
ТОВ "Нова Пошта"	1 749	17,00%	1 770 757,56
Інші активи, пасиви, грошові кошти			
Депозити, відсотки та грошові кошти			216 402,59
Дебіторська заборгованість			5 282,00
Кредиторська заборгованість			140 047,42
Вартість чистих активів Фонду			
ВЧА на 1 ІС, грн			1 476,76
Кількість ІС в обігу, шт			108 980
Вартість чистих активів (ВЧА), грн			160 937 676,46

Динаміка дохідності активів Фонду		
Період	Дохідність за період, %	Дохідність річних, %
1 місяць	1,27%	15,47%
3 місяці	3,81%	15,27%
з початку року	6,91%	13,93%
1 рік	13,53%	13,53%
з початку діяльності (24.11.2020)	47,68%	8,84%

Коментар менеджера Фонду

Результат. Дохідність Фонду за місяць склала 1,27% за рахунок нарахованого купонного доходу за облігаціями та позитивної переоцінки ОВДП з погашенням у червні 2026 року. Фонд придбав ОВДП з погашенням у листопаді 2028 року.

ОВДП. Протягом червня ставки за ОВДП на аукціонах залишалися на рівні травня. На вторинному ринку дохідності змінювалися незначно та ситуативно. Ринок, як і раніше, перебуває в очікуванні офіційної комунікації Національного банку України щодо подальших намірів стосовно облікової ставки.

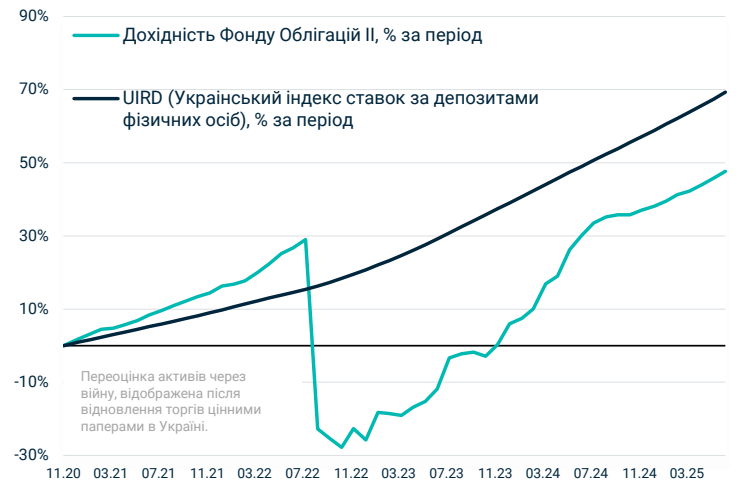
Курс. У другій половині червня Національний банк змістив курс гривні до долара США у вузький діапазон 41,5–41,9 грн/дол., не допустивши його виходу за рівень 42 грн/дол. Відтак гривня наразі залишається міцнішою, ніж на початку січня. Водночас утримання курсової стабільності коштувало НБУ ще більших інтервенцій, ніж у квітні та травні. Загалом за перше півріччя 2025 року НБУ витратив на підтримку гривні 17,5 млрд дол.

Депозити. Середня ставка за річними гривневими депозитами (UIRD) знизилася на 0,07 в. п. — до 13,22%. У своїх офіційних комунікаціях НБУ зазначав, що темпи сповільнення інфляції у найближчі місяці можуть бути нижчими, ніж передбачалося раніше. За нашими очікуваннями, у липні Національний банк перегляне прогноз облікової ставки, заклавши більш поступове її зниження у 2025 році. Банки, своєю чергою, утримаються від суттєвого зниження депозитних ставок, які, ймовірно, залишатимуться поблизу поточних рівнів у найближчі місяці.

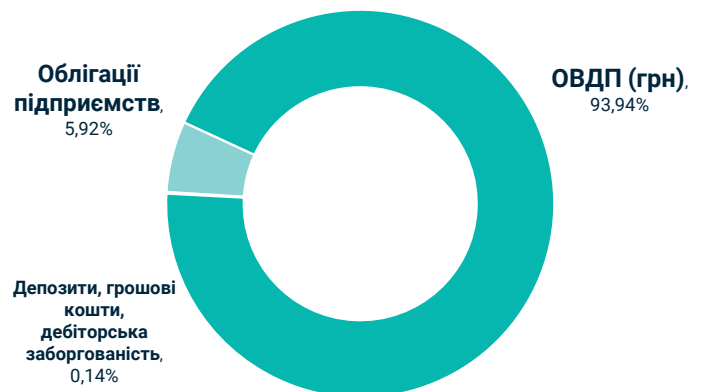
Загальна інформація

Організаційна форма	Пайовий
Тип фонду	Закритий
Структура портфеля	Недиверсифікований
Дата реєстрації в ЄДРІСІ	6 березня 2020
Дата припинення діяльності	6 березня 2027
Обсяг фонду	500 000 000,00 грн
Номинальна вартість інвест. сертифікату	1 000,00 грн
Кількість випущених інвест. сертифікатів	500 000 шт
Сума мінімальної інвестиції	100 000,00 грн
Зберігач активів	АТ "Піреус Банк МКБ"
Винагорода за управління активами	1% від середньорічної ВЧА
Премія за управління активами	15% від прибутку, отриманого понад запланований

Дохідність Фонду з початку діяльності



Структура активів Фонду



ТОВ "КУА Інвестиційний Капітал Україна"
Ліцензія НКЦПФР на професійну діяльність - діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами)
Номер 778 видана 19.07.2016 р., термін дії необмежений
01030 м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, 19-21 тел./факс: +38 (044) 581-08-22 www.icu.ua

Даний звіт створено виключно в інформаційних цілях, і він не є пропозицією про купівлю - продаж інвестиційних сертифікатів Фонду та інших цінних паперів, згаданих в цьому звіті. Дохідність Фонду не є гарантованою, вартість чистих активів Фонду може як рости, так і знижуватися. Результати роботи Фонду в минулому не гарантують дохідність в майбутньому. Даний звіт не повинен розглядатися як єдине джерело інформації для здійснення операцій на ринку цінних паперів.