

Активи Фонду			
Облігації			
Назва	Кількість	Дохідність	Ринкова вартість, грн
ОВДП UA4000236228	82 550	17,85%	86 851 680,50
ОВДП UA4000235782	70 630	18,70%	36 285 577,50
ОВДП UA4000237556	30 797	18,70%	31 376 599,54
ОВДП UA4000231625	26 627	18,50%	27 938 113,48
ОВДП UA4000235196	7 475	18,60%	7 755 462,00
ОВДП UA4000236475	2 760	18,70%	2 875 478,40
ПТК ТОВ «АГРОМАТ»	25 480	20,22%	25 683 821,80
ТОВ "УЛФ-Фінанс"	19 900	20,40%	20 062 384,00
ТОВ «ТАС Дніпровагонмаш»	14 800	19,59%	15 240 448,00
ТОВ "Манівео Швидка Фінансова Допомога"	8 050	20,00%	8 337 868,00
ТОВ "Нова Пей Кредит"	7 040	18,24%	7 989 654,40
Інші активи, пасиви, грошові кошти			
Депозити, відсотки та грошові кошти			1 656 504,39
Дебіторська заборгованість			296 274,46
Кредиторська заборгованість			149 542,17
Зобов'язання за РЕПО			95 251 767,65
Вартість чистих активів Фонду			
ВЧА на 1 ІС, грн			1 604,22
Кількість ІС в обігу, шт			110 302
Вартість чистих активів (ВЧА), грн			176 948 556,65

Динаміка дохідності активів Фонду		
Період	Дохідність за період, %	Дохідність річних, %
1 місяць	1,53%	18,02%
3 місяці	4,26%	16,91%
з початку року	16,14%	16,14%
1 рік	16,14%	16,14%
з початку діяльності (24.11.2020)	60,42%	9,70%

Коментар менеджера Фонду

Результат. Дохідність Фонду за місяць склала 1,53% за рахунок нарахованого купонного доходу та позитивної переоцінки ОВДП. Було придбано корпоративні облігації ТОВ «АГРОМАТ» з погашенням у вересні та листопаді 2026 року, та придбано ОВДП з погашенням у листопаді 2028 року. Також було пролонговано операції РЕПО.

Підвищена обережність НБУ відносно пом'якшення монетарної політики відтермінувала зниження ставок з 2025 на 2026 рік, що негативно відобразилося на дохідності Фонду в цьому році, яка склала 16,14%. Водночас високі ринкові ставки дали змогу зафіксувати привабливу дохідність у паперах корпоративних емітентів, вихід яких на ринок раніше відкладався в очікуванні зниження облікової ставки. Це формує передумови для підвищення дохідності у 2026 році.

ОВДП. Дохідності ОВДП на первинному ринку залишалися без змін після рішення НБУ зберегти облікову ставку на рівні 15,5%. Первинне розміщення паперів з погашенням у 2026–2028 роках і надалі відбувалися в діапазоні 16,35–17,8%. На вторинному ринку дохідності гривневих інструментів суттєво не змінилися.

Курс. НБУ стримував коливання курсу гривні до долара США, внаслідок чого її ослаблення за місяць становило лише 0,2% — до 42,39 грн/дол. Загалом за підсумками року гривня послабшала на 0,8% до долара США та на 14% відносно євро. Для підтримки валютного ринку обсяги інтервенцій НБУ в грудні зросли майже вдвічі — до 4,5 млрд дол., що, водночас, приблизно на 16% менше, ніж у грудні 2024 року. Загалом за рік регулятор витратив на валютні інтервенції понад 36,2 млрд дол.

Депозити. На тлі збереження облікової ставки НБУ на рівні 15,5% банки не переглядали дохідність депозитів. Середня ставка за річними гривневими депозитами (UIRD) незначно знизилася з 13,79% до 13,77%. Невизначеність щодо зовнішнього фінансування залишалася ключовим стримуючим фактором для початку циклу пом'якшення монетарної політики. Водночас погодження ЄС пакета фінансової підтримки обсягом 90 млрд євро підвищує ймовірність зниження облікової ставки вже на першому засіданні НБУ в січні, після чого банки, ймовірно, поступово почнуть знижувати депозитні ставки, хоча й повільнішими темпами, ніж регулятор.

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
Номінальна 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

