

Активи Фонду

Облігації

Назва	Кількість	Дохідність	Ринкова вартість, грн
ОВДП UA4000236228	68 666	16,30%	75 090 390,96
ОВДП UA4000237556	40 072	17,25%	43 108 255,44
ОВДП UA4000235782	35 850	17,25%	38 331 895,50
ОВДП UA4000231625	26 627	17,15%	26 989 926,01
ОВДП UA4000238968	14 689	17,30%	16 203 435,90
ОВДП UA4000235196	7 475	17,20%	8 139 527,50
ОВДП UA4000236475	2 760	17,20%	3 033 847,20
ПТК ТОВ "АГРОМАТ"	25 480	20,22%	26 172 666,00
ТОВ "УЛФ-Фінанс"	19 900	20,40%	20 673 712,00
ТОВ "ТАС Дніпровагонмаш"	14 800	19,59%	15 045 976,00
ТОВ "Нова Пей Кредит"	7 040	18,24%	8 209 004,00

Інші активи, пасиви, грошові кошти

Депозити, відсотки та грошові кошти	834 827,81
Дебіторська заборгованість	48 802,00
Кредиторська заборгованість	133 022,42
Зобов'язання за РЕПО	95 949 163,60

Вартість чистих активів Фонду

ВЧА на 1 ІС, грн	1 684,47
Кількість ІС в обігу, шт	110 302
Вартість чистих активів (ВЧА), грн	185 800 080,30

Динаміка дохідності активів Фонду

Період	Дохідність за період, %	Дохідність річних, %
1 місяць	2,44%	31,77%
3 місяці	6,61%	26,80%
з початку року	5,00%	30,95%
1 рік	19,23%	19,23%
з початку діяльності (24.11.2020)	68,45%	10,41%

Коментар менеджера Фонду

Результат. Дохідність Фонду за місяць склала 2,44% за рахунок позитивної переоцінки ОВДП та нарахованого купонного доходу. У лютому було продано ОВДП з погашенням у березні 2027 року та придбано ОВДП з погашенням у березні 2029 року. Також було пролонговано операції РЕПО.

ОВДП. Міністерство фінансів продовжило тенденцію до зниження дохідностей ОВДП на первинному ринку – ще на 97 б.п., до 15,22% за річними та до 16,26% за трирічними паперами. Сумарно за перші два місяці року середньозважена дохідність за цими випусками знизилася на 113 б.п. та 154 б.п. відповідно. На вторинному ринку дохідності гривневих інструментів також демонстрували зниження, слідуючи за трендами первинного ринку. За даними НБУ, у середньому дохідність річних облігацій у лютому скоротилася на 90 б.п., а трирічних – на 104 б.п. (загалом від початку року зниження склало 112 б.п. та 136 б.п. відповідно).

Курс. НБУ продовжив політику поступового ослаблення національної валюти: за підсумками місяця гривня послабшала до долара США на 0,8%, зафіксувавшись на рівні 43,21 грн/дол. Загалом від початку року ослаблення гривні становить 1,9%. Обсяг валютних інтервенцій регулятора у лютому скоротився на 20% порівняно з січнем – до 3 млрд дол., що, водночас, лише на 2% менше за обсяг інтервенцій у лютому 2025 року.

Депозити. Середня ставка за річними гривневими депозитами (UIRD) незначно знизилася з 13,81% до 13,78%. Банки отримали чіткий сигнал від НБУ про повільне зниження облікової ставки в цьому і наступному роках і не поспішають переглядати ставки за депозитами.

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

Дохідність Фонду з початку діяльності



Структура активів Фонду

Облігації підприємств,
24,87%

ОВДП (грн),
74,82%

Депозити, грошові кошти,
дебіторська заборгованість,
0,31%

