

Активи Фонду

Облігації

Назва	Кількість	Дохідність	Ринкова вартість, грн
ОВДП UA4000236228	58 482	16,20%	59 783 809,32
ОВДП UA4000237556	40 072	17,15%	43 773 049,92
ОВДП UA4000235782	35 850	17,15%	38 924 137,50
ОВДП UA4000231625	26 627	17,10%	27 374 419,89
ОВДП UA4000238968	14 689	17,15%	15 176 087,24
ОВДП UA4000238992	10 595	17,15%	11 244 367,55
ОВДП UA4000235196	7 475	17,10%	8 261 743,75
ОВДП UA4000236475	2 760	17,10%	3 080 160,00
ПТК ТОВ "АГРОМАТ"	25 480	20,22%	25 659 257,00
ТОВ "ФК "ФІНВІН"	4 000	19,50%	20 274 600,00
ТОВ "УЛФ-Фінанс"	19 900	20,40%	20 052 235,00
ТОВ "ТАС Дніпровагонмаш"	14 800	19,59%	15 276 412,00
ТОВ "Нова Пей Кредит"	7 040	18,24%	8 088 056,00

Інші активи, пасиви, грошові кошти

Депозити, відсотки та грошові кошти	2 109 410,27
Дебіторська заборгованість	268 673,84
Кредиторська заборгованість	148 825,37
Зобов'язання за РЕПО	110 750 765,65

Вартість чистих активів Фонду

ВЧА на 1 ІС, грн	1 708,46
Кількість ІС в обігу, шт	110 302
Вартість чистих активів (ВЧА), грн	188 446 828,26

Динаміка дохідності активів Фонду

Період	Дохідність за період, %	Дохідність річних, %
1 місяць	1,42%	16,77%
3 місяці	6,50%	26,35%
з початку року	6,50%	26,35%
1 рік	20,09%	20,09%
з початку діяльності (24.11.2020)	70,85%	10,53%

Коментар менеджера Фонду

Результат. Дохідність Фонду за місяць склала 1,42% за рахунок позитивної переоцінки ОВДП та нарахованого купонного доходу. У березні було продано ОВДП з погашенням у 2027 році та придбано ОВДП з погашенням у 2029 році. Також було придбано корпоративні облігації фінансової компанії "ФІНВІН" та пролонговано операції РЕПО.

ОВДП. Мінфін продовжив спроби знизити дохідності ОВДП на первинному ринку, однак потенціал для цього виявився вичерпаним. Максимальні ставки відскакування стабілізувалися на рівні 15,15% за річними облігаціями (зниження на 120 б.п. від початку року) та 16,15% за трирічними паперами (зниження на 165 б.п. від початку року). Додатково Мінфін розпочав розміщення дворічних інструментів із ставкою на рівні 15,87%, яка залишалася незмінною впродовж місяця. На вторинному ринку дохідності гривневих інструментів також продемонстрували відносну стабілізацію.

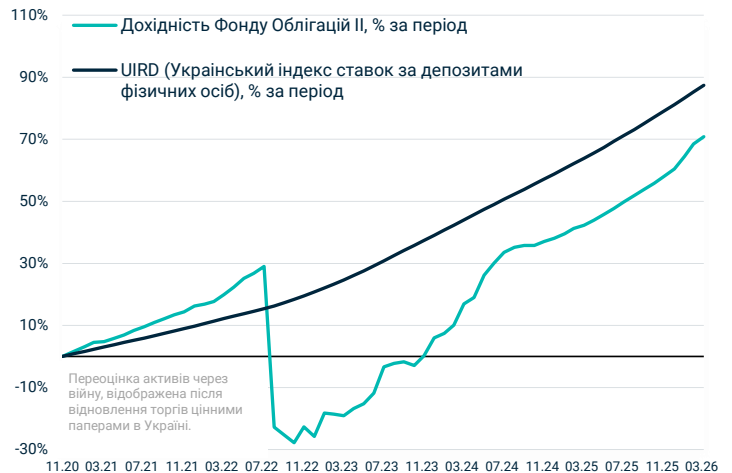
Курс. НБУ зберіг політику ослаблення національної валюти, тимчасово дозволивши курсу перетнути позначку 44 грн/дол. За підсумками місяця гривня послабшала на 1,4%, зафіксувавшись на рівні 43,8 грн/дол. Загалом від початку року ослаблення становить 3,3%. Обсяг валютних інтервенцій регулятора знову зріс, сягнувши 4,8 млрд дол., що є максимальним показником із грудня 2024 року. Сумарно за I квартал 2026 року НБУ витратив на підтримку гривні 11,5 млрд дол.

Депозити. Середня ставка за річними гривневими депозитами (UIRD) незначно знизилася з 13,78% до 13,72%. Нацбанк зберіг облікову ставку на рівні 15,0%. Підсумки монетарних дискусій вказують на відсутність підстав для її стрімкого зниження у поточному році; більш того, на тлі цінових шоків, зумовлених війною в Ірані, всередині НБУ обговорювалася можливість підвищення ставки. З огляду на це, банки наразі не мають вагомих аргументів для перегляду дохідності гривневих вкладів у бік зниження.

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

