

ЩОМІСЯЧНИЙ ЗВІТ
ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ —
ФОНД ОБЛІГАЦІЙ II»

www.bondsfund.com.ua



30 червня 2026

Активи Фонду			
Облігації			
Назва	Кількість	Дохідність	Ринкова вартість, грн
ОВДП UA4000236228	58 482	16,05%	62 116 656,30
ОВДП UA4000237556	40 072	17,20%	41 868 427,76
ОВДП UA4000231625	26 627	16,95%	28 524 173,75
ОВДП UA4000235782	16 550	17,20%	17 187 009,50
ОВДП UA4000235196	7 475	17,00%	7 916 398,75
ОВДП UA4000236475	2 760	17,10%	2 948 866,80
ТОВ "Дніпрометиз ТАС"	28 275	19,25%	28 200 929,25
ТОВ "1 Безпечне агентство необхідних кредитів"	24 000	21,00%	24 971 280,00
ТОВ "ФК "ФІНВІН"	20 000	19,50%	20 284 600,00
ТОВ "УЛФ-Фінанс"	19 900	20,40%	20 052 434,00
ТОВ "ТАС Дніпровагонмаш"	14 800	19,59%	15 321 700,00
ТОВ "Нова Пей Кредит"	5 400	18,36%	5 475 114,00
Інші активи, пасиви, грошові кошти			
Депозити, відсотки та грошові кошти			1 755 318,32
Дебіторська заборгованість			224 609,95
Кредиторська заборгованість			167 288,32
Зобов'язання за РЕПО			79 329 425,67
Вартість чистих активів Фонду			
ВЧА на 1 ІС, грн			1 777,78
Кількість ІС в обігу, шт			111 010
Вартість чистих активів (ВЧА), грн			197 350 804,39

Динаміка дохідності активів Фонду		
Період	Дохідність за період, %	Дохідність річних, %
1 місяць	1,47%	17,88%
3 місяці	4,06%	16,27%
з початку року	10,82%	21,82%
1 рік	20,38%	20,38%
з початку діяльності (24.11.2020)	77,78%	10,82%

Коментар менеджера Фонду

Результат. Дохідність Фонду за місяць склала 1,47% за рахунок позитивної переоцінки вартості облігацій та нарахованого купонного доходу. У червні було продано ОВДП з погашенням у 2028 та 2029 роках та натомість придбано корпоративні облігації ТОВ "Дніпрометиз ТАС" та ТОВ "1 Безпечне агентство необхідних кредитів", які мають вищу дохідність. Також було пролонговано операції РЕПО.

ОВДП. Міністерство фінансів зберегло дохідності ОВДП на аукціонах незмінними. Котирування вторинного ринку перебували в межах сформованих раніше діапазонів, підтверджуючи тривалий тренд на консолідацію.

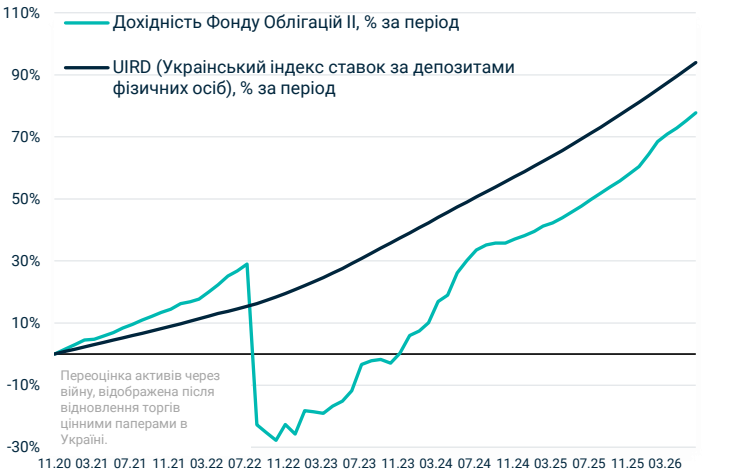
Курс. У першій половині червня НБУ допустив суттєве послаблення національної валюти, внаслідок чого офіційний курс майже досягнув позначки 45 грн/дол. Проте згодом регулятор стабілізував ситуацію за рахунок масштабних валютних інтервенцій, завершивши місяць на рівні 44,8 грн/дол. Загалом від початку року ослаблення гривні становить 5,8% до долара США та 2,5% щодо євро. Обсяг інтервенцій НБУ у червні зріс до щорічного максимуму, склавши 5,1 млрд дол., що лише на 0,2 млрд дол. поступається історичному рекорду грудня 2024 року. Сумарно за перше півріччя 2026 року обсяг інтервенцій сягнув 23,4 млрд дол., що на третину перевищує показник аналогічного періоду минулого року.

Депозити. Середня ставка за річними гривневими депозитами (UIRD) зросла з 13,93% до 14,10%. Сумарно за останні 12 місяців зростання індексу ставок становило 0,80 в.п., попри зниження Нацбанком облікової ставки за цей період на 0,5 в.п. В поточній ситуації на ринку існує доволі висока ймовірність підвищення ставки регулятором. Водночас нашим базовим сценарієм залишається її тривале перебування на поточному рівні.

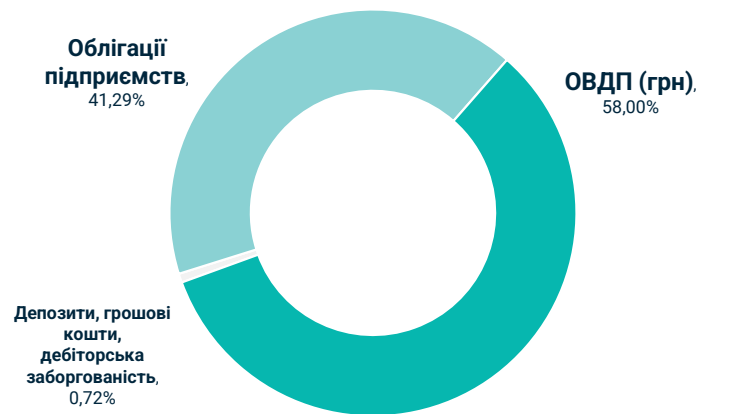
Загальна інформація

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	Один інвестиційний сертифікат
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 "ІУА 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 не обмежений
01030 м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, 19-21 тел./факс: +38 (044) 581-08-22 www.icsu.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.