ЩОМІСЯЧНИЙ ЗВІТ

# ЗНПІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ II»

www.bondsfund.com.ua

30 вересня 2026

## Активи Фонду

Облігації

| Назва | Кількість | Дохідність | Ринкова вартість, грн |
|---|---|---|---|
| ОВДП UA4000235782 | 16 550 | 17,05% | 17 929 773,50 |
| ОВДП UA4000236228 | 14 385 | 15,90% | 14 591 550,13 |
| ОВДП UA4000231625 | 10 833 | 16,72% | 11 170 122,96 |
| ОВДП UA4000235196 | 7 475 | 16,82% | 8 252 474,75 |
| ОВДП UA4000237556 | 4 200 | 17,05% | 4 577 706,00 |
| ОВДП UA4000236475 | 2 760 | 16,95% | 2 829 717,60 |
| ТОВ "Манівео Швидка Фінансова Допомога" | 30 680 | 19,50% | 31 704 431,60 |
| ТОВ "Дніпрометиз ТАС" | 28 275 | 19,24% | 28 556 697,00 |
| ТОВ "ФК "ФІНВІН" | 26 305 | 20,07% | 26 704 160,95 |
| ТОВ "УЛФ-Фінанс" | 24 150 | 20,05% | 24 377 237,50 |
| ТОВ "1 Безпечне агентство необхідних кредитів" | 22 815 | 21,00% | 23 679 212,55 |
| ТОВ "Укр Кредит Фінанс" | 8 320 | 23,88% | 8 426 546,80 |
| ТОВ "Нова Пей Кредит" | 5 400 | 18,36% | 5 474 034,00 |
| ТОВ "Споживчий Центр" | 3 760 | 22,00% | 4 021 583,20 |

Інші активи, пасиви, грошові кошти

| | |
|---|---|
| Депозити, відсотки та грошові кошти | 285 338,94 |
| Дебіторська заборгованість | 781 523,80 |
| Кредиторська заборгованість | 185 145,88 |

Вартість чистих активів Фонду

| | |
|---|---|
| **ВЧА на 1 ІС, грн** | **1 856,49** |
| **Кількість ІС в обігу, шт** | **114 828** |
| **Вартість чистих активів (ВЧА), грн** | **213 176 965,40** |

## Динаміка дохідності активів Фонду

| Період | Дохідність за період, % | Дохідність річних, % |
|---|---|---|
| 1 місяць | 1,32% | 16,05% |
| 3 місяці | 4,43% | 17,57% |
| з початку року | 15,73% | 21,02% |
| 1 рік | 20,66% | 20,66% |
| з початку діяльності (24.11.2020) | 85,65% | 11,15% |

## Коментар менеджера Фонду

**Результат**. Дохідність Фонду за місяць становила 1,32% за рахунок нарахованого купонного доходу. У вересні було продано ОВДП з погашенням у 2027 році та придбано корпоративні облігації ТОВ "Манівео Швидка Фінансова Допомога", ТОВ "Укр Кредит Фінанс" та ТОВ "УЛФ-Фінанс".

**ОВДП**. Дохідності ОВДП на первинному ринку залишалися незмінними протягом вересня, попри повторне підвищення облікової ставки НБУ ще на 50 б.п. — до 16%. Мінфін орієнтувався на очікувану динаміку облікової ставки в майбутньому, а не на її поточний рівень, наполягаючи на збереженні ставок відсікання на рівні 15,18% за річними ОВДП, 16,10% — за дворічними та 16,50% — за 3,5-річними. Вторинний ринок також продемонстрував мінімальну реакцію на друге поспіль підвищення облікової ставки.

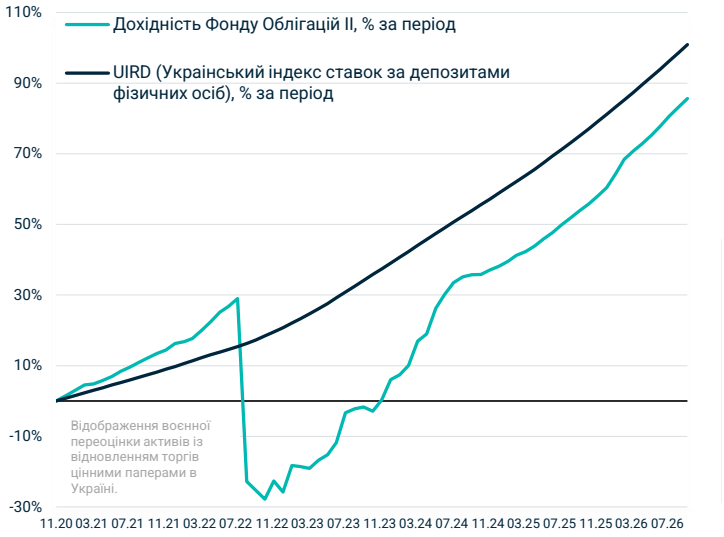
**Курс**. НБУ продовжував стримувати коливання курсу національної валюти, утримуючи офіційний курс гривні в межах 44,3–44,97 грн/дол. За підсумками вересня гривня послабшала на 0,7% — до 44,86 грн/дол.. Водночас обсяг валютних інтервенцій НБУ у вересні зріс до історичного максимуму — 5,5 млрд дол., що свідчить про посилення підтримки валютного ринку з боку регулятора. Загалом за дев'ять місяців 2026 року обсяг валютних вливань сягнув 38,5 млрд дол., що на 48% перевищує показник аналогічного періоду минулого року.

**Депозити**. У вересні ставки за гривневими депозитами продовжили реагувати на жорсткішу монетарну політику НБУ. Середнє значення індексу ставок за депозитами (UIRD) за 3-місячними вкладами зросло на 0,22 в.п. — до 13,78%, тоді як за 12-місячними депозитами залишилося практично незмінним на рівні 14,02%. Попри підвищені ризики, реальна облікова ставка залишається впевнено додатною і, за нашими оцінками, перевищуватиме 6% упродовж наступних 12 місяців. З огляду на це вважаємо, що цикл посилення монетарної політики наближається до піку.

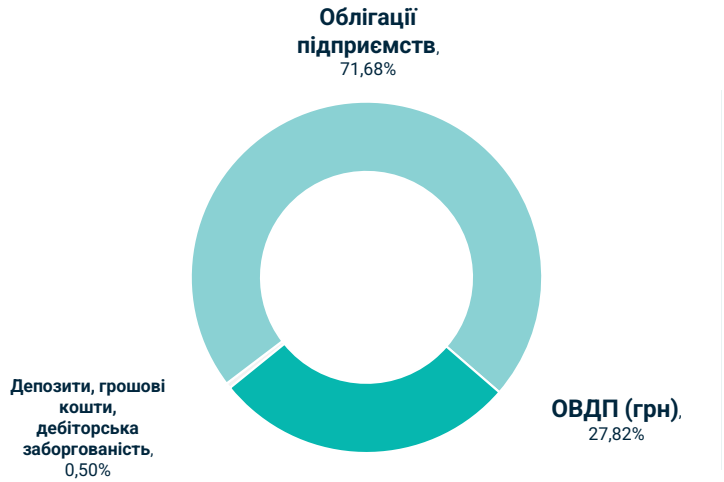
## Загальна інформація

| | |
|---|---|
| **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** | 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 "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.