



ТОВ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА  
«ІМОНА-АУДИТ»  
01030, м. Київ, вул. Пирогова, 2/37  
Телефон (044) 333-77-07, (044) 333-  
99-95

LLC AUDIT FIRM «IMONA-AUDIT»  
01030, Kyiv City, 2/37 Pyrogova Str.,  
Tel. (044) 333-77-07, (044) 333-99-95  
[www.imona-audit.ua](http://www.imona-audit.ua)

Ідентифікаційний код юридичної особи/  
Entity Identification No.: 23500277

Банківські реквізити/ Bank account:  
IBAN UA 75 380805 0000000028007436483  
Назва банку/Bank Name:  
AT «РАЙФФАЙЗЕН БАНК»  
Public JSC «RAIFFEISEN BANK»

**ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА  
ЩОДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ  
ЗАКРИТОГО КВАЛІФІКАЦІЙНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ  
«АЙСЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ»,  
АКТИВИ ЯКОГО ПЕРЕБУВАЮТЬ В УПРАВЛІННІ  
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ  
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»  
СТАНОМ НА 31 ГРУДНЯ 2021 РОКУ**

Користувачам фінансової звітності  
**ЗАКРИТОГО КВАЛІФІКАЦІЙНОГО ПАЙОВОГО  
ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «АЙСЮ ФОНД  
ЄВРООБЛІГАЦІЙ», активи якого перебувають в управлінні  
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ  
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**  
Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку  
Українській асоціації інвестиційного бізнесу

**I. Звіт щодо аудиту фінансової звітності**

**Думка**

Ми провели аудит фінансової звітності **ЗАКРИТОГО КВАЛІФІКАЦІЙНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «АЙСЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ»** (далі - Фонд або ЗКПФ «АЙСЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ»), активи якого перебувають в управлінні **ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»** (далі - Товариство або ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»), яка включає Баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на 31.12.2021 року, Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2021 рік, Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2021 рік, Звіт про власний капітал за рік, що закінчився зазначеною датою, та Приміток до фінансової звітності за період з 01 січня 2021 року по 31 грудня 2021 року, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, перевірена фінансова звітність **ЗКПФ «АЙСЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ», активи якого перебувають в управлінні ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», що додається, відображає достовірно, в усіх**

суттєвих аспектах фінансовий стан Фонду станом на 31 грудня 2021 року, його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) та відповідає в усіх суттєвих аспектах вимогам законодавства України, що регулює питання бухгалтерського обліку та фінансової звітності.

#### **Основа для думки**

Ми провели аудит відповідно до вимог Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність», відповідно до Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг та у відповідності до рішень Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку України, в тому числі «Вимог до інформації, що стосується аудиту або огляду фінансової звітності учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, нагляд за якими здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку», що затверджені Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку України № 555 від 22.07.2021 року (з подальшими змінами та доповненнями), інших законодавчих актів України та нормативних документів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту.

Ми є незалежними по відношенню до ЗКПФ «АЙСПО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ», активи якого перебувають в управлінні ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ.

Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки.

#### **Ключові питання аудиту**

Ключові питання аудиту – це питання, які, на наше професійне судження, були найбільш значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядалися у контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувалися при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань. Ми визначили, що ключові питання аудиту, про які необхідно повідомити в нашому Звіті, відсутні.

#### **Пояснювальний параграф**

У зв'язку з військовим вторгненням 24 лютого 2022 року російської федерації на територію України був введений військовий стан, в тому числі різного типу обмеження. Перебіг воєнних дій може суттєво вплинути на операційне середовище в країні, призвести до скорочення активності у певних секторах економіки, знизити попит на окремі товари та послуги, а також підвищити ризик сповільнення економічного зростання та рецесії у ключових економіках України та світу.

Як зазначено в Примітках до річної фінансової звітності Фонду, несприятливе зовнішнє та внутрішнє середовище у зв'язку з військовою агресією російської федерації та введенням в Україні воєнного стану, в умовах складної політичної ситуації, впливу пандемії COVID – 19, запровадження карантинних та обмежувальних заходів, коливання курсу національної валюти, відсутність чинників покращення інвестиційного клімату в сукупності створюють суттєву невизначеність, що може поставити під сумнів здатність Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі та яка може вплинути на майбутні операції та можливість збереження вартості його активів. Вплив такої майбутньої невизначеності наразі неможливо оцінити.

Ця фінансова звітність не включає жодних коригувань, які можуть виникнути в результаті такої невизначеності. Про такі коригування буде повідомлено, якщо вони

- ми обговорили плани управлінського персоналу Товариства, за виявленими подіями та умовами, що окремо або в сукупності можуть поставити під значний сумнів здатність Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі, щодо їх усунення.

- ми отримали запевнення управлінського персоналу Товариства, щодо оцінки безперервності, здійсненою управлінським персоналом Товариства;

- ми оцінили повноту розкриття розширеної інформації стосовно припущення про безперервність діяльності згідно нашого розуміння бізнесу.

Ми вважаємо, що виконані нами аудиторські процедури були прийнятними та достатніми для отримання доказів стосовно використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку при складанні фінансової звітності.

#### **Інша інформація**

Управлінський персонал Товариства несе відповідальність за іншу інформацію. Інша інформація є інформацією, яка міститься у Звітності до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку за 2021 рік, у Поясненнях управлінського персоналу, у Положеннях Товариства.

Наша думка щодо фінансової звітності не поширюється на іншу інформацію та ми не робимо висновок з будь-яким рівнем впевненості щодо цієї іншої інформації.

У зв'язку з нашим аудитом фінансової звітності нашою відповідальністю є ознайомитися з іншою інформацією та при цьому розглянути, чи існує суттєва невідповідність між іншою інформацією і фінансовою звітністю або нашими знаннями, отриманими під час аудиту, або чи ця інша інформація виглядає такою, що містить суттєве викривлення.

Якщо на основі проведеної нами роботи ми доходимо висновку, що існує суттєве викривлення цієї іншої інформації, ми зобов'язані повідомити про цей факт. Ми не виявили таких фактів, які потрібно було б включити до звіту.

Ми можемо зазначити про адекватність системи бухгалтерського обліку, процедур внутрішнього аудиту, внутрішнього контролю та систем управління ризиками в Товаристві.

#### **Відповідальність управлінського персоналу та тих, кого наділено найвищими повноваженнями, за фінансову звітність**

- Управлінський персонал Товариства несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності відповідно до МСФЗ, та за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, за необхідності, питання, пов'язані з безперервністю діяльності, та використовуючи принцип припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати Фонд чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

Ті, кого наділено найвищими повноваженнями, несуть відповідальність за нагляд за процесом складання фінансової звітності Фонду.

#### **Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності**

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність у цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та випуск звіту аудитора, що містить нашу думку.

Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, якщо таке існує.



Викривлення можуть бути результатом шахрайства або помилки; вони вважаються суттєвими, якщо окремо або в сукупності з іншими викривленнями, як обґрунтовано очікується, вони можуть впливати на економічні рішення користувачів, що приймаються на основі цієї фінансової звітності.

Виконуючи аудит відповідно до вимог МСА, ми використовуємо професійне судження та дотримуємось професійного скептицизму протягом всього завдання з аудиту.

Крім того, ми:

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо та виконуємо аудиторські процедури щодо таких ризиків, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для забезпечення підстав для висловлення нашої думки. Ризик невиявлення суттєвих викривлень внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні упущення, неправильне твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;

- отримуємо розуміння системи внутрішнього контролю, яка має значення для аудиту, з метою розробки аудиторських процедур, які є прийнятними за даних обставин, але не з метою висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю Товариства;

- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і пов'язаних з ними розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;

- доходимо висновку щодо прийнятності застосування управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, робимо висновок про те, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які поставили б під значний сумнів можливість Товариства продовжити безперервну діяльність. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в своєму звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити Товариство припинити свою діяльність на безперервній основі.

- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного відображення.

Ми повідомляємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, інформацію про запланований обсяг і час проведення аудиту та суттєві аудиторські результати, включаючи будь-які суттєві недоліки заходів внутрішнього контролю, виявлені нами під час аудиту.

Ми також надаємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, твердження, що ми виконали відповідні етичні вимоги щодо незалежності, та повідомляємо їм про всі стосунки й інші питання, які могли б обґрунтовано вважатись такими, що впливають на нашу незалежність, а також, де це застосовне, щодо відповідних застережних заходів.

## **II. Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів**

В цьому Розділі наведена інформація, розкриття якої передбачено у відповідності до рішень Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, в тому числі «Вимог до інформації, що стосується аудиту або огляду фінансової звітності учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, нагляд за якими здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку», що затверджені Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку України № 555 від 22.07.2021 року, інших законодавчих актів України та нормативних документів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Основні відомості про ЗКПФ «АЙСЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ», активи якого перебувають в управлінні ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» наведені в Таблиці 1.

Таблиця 1

№ п/п	Показник	Значення
1	Повне найменування	ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЙСЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
2	Скорочене найменування	ЗКПФ «АЙСЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ»
3	Тип та вид фонду	Закритий, кваліфікаційний
4	Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ	Свідоцтво про внесення інституту спільного інвестування до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування № 01221 , дата внесення до ЄДРІСІ – 29 червня 2021 року
5	Код за ЄДРІСІ	23501221
6	Рішення про створення Фонду	Рішення єдиного учасника ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» № 227 від 07 червня 2021 року
7	Напрямки інвестиційної діяльності	Діяльність із спільного інвестування шляхом вкладення коштів спільного інвестування в цінні папери підприємств фінансової, страхової діяльності, підприємств інформатизації та телекомунікації, постачання електроенергії, газу, переробної промисловості; в цінні папери вітчизняних та іноземних емітентів, державні облигації України з урахуванням вимог, встановлених чинним законодавством України
8	Спосіб розміщення інвестиційних сертифікатів	Публічне розміщення
9	Строк діяльності фонду	П'ять років з дати реєстрації в Єдиному державному реєстрі інститутів спільного інвестування (до 29.06.2026 року включно)

Перша редакція Регламенту та Інвестиційної декларації Фонду були затверджені Рішенням єдиного учасника Товариства № 227 від 07 червня 2021 року та зареєстровані у НКЦПФР 29.06.2021 року.

Управління активами ЗКПФ «АЙСЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» у звітному періоді здійснювало ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» на підставі нової редакції Регламенту Фонду, який був затверджений Рішенням єдиного учасника Фонду №231 від 30 липня 2021 року.

Основні напрями інвестиційної діяльності ЗКПФ «АЙСЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» визначені Інвестиційною декларацією Фонду, яка є невід'ємною складовою частиною (Додатком №1) до Регламенту Фонду.

Проспект емісії інвестиційних сертифікатів Фонду був затверджений також Рішенням єдиного учасника Товариства №231 від 30 липня 2021 року.

Проспект емісії та нова редакція Регламенту з Інвестиційною декларацією Фонду були зареєстровані у НКЦПФР 15.09.2021 року.

Основні відомості про **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»** наведено в Таблиці 2.

Таблиця 2

№ п/п	Показник	Значення
1	Повне найменування	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
2	Скорочене найменування	ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
3	Організаційно-правова форма	Товариство з обмеженою відповідальністю
4	Код за ЄДРПОУ	34486135
5	Виписка з Єдиного державного реєстру юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців та дата державної реєстрації	Дата реєстрації в Єдиному Державному реєстрі 27 червня 2006 року за номером запису: 1 074 102 0000 018053
6	Основні види діяльності за КВЕД-2010	66.30 Управління фондами
7	Місцезнаходження Товариства	01054, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, буд. 19-21
8	Ліцензія Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку	Ліцензія на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами). Дата та номер Рішення НКЦПФР про видачу ліцензії: 19 липня 2016 року № 778. Строк дії ліцензії: з 03.09.2016 року та є безстроковою
9	Перелік інституційних інвесторів, активи яких перебувають в управлінні КУА	У звітному періоді Товариство здійснювало управління активами наступних інвестиційних фондів: 1) НЕПІДПРИЄМНИЦЬКЕ ТОВАРИСТВО «ВІДКРИТИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД «ДИНАСТІЯ» (Код за ЄДРПОУ 34167520); 2) ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КОНДИТЕРІНВЕСТ» (Код за ЄДРПОУ 36633361, код за ЄДРІСІ 1331408); 3) АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ-СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» (Код за ЄДРПОУ 39951347, код за ЄДРІСІ 13200345); 4) ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» (Код за ЄДРПОУ 34487846, код за ЄДРІСІ 132449); 5) ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «РЕСПУБЛІКА» (Код за ЄДРПОУ 34668256, код за ЄДРІСІ 133556); 6) АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ



		<p>ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНІСТЬ» (Код за ЄДРПОУ 43729680, код за ЄДРІСІ 13201073);</p> <p>7) АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АДВАНС» (Код за ЄДРПОУ 43893040, код за ЄДРІСІ 13301055);</p> <p>8) АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ГРАНД -СИСТЕМ» (Код за ЄДРПОУ 43477257, код за ЄДРІСІ 13300870);</p> <p>9) АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «Х'ЮСТОН» (Код за ЄДРПОУ 44094352, код за ЄДРІСІ 13301107);</p> <p>10) ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ II» (Код за ЄДРІСІ 23200872);</p> <p>11) ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» (Код за ЄДРІСІ 2321595);</p> <p>12) ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЙСЮ ГЛОБАЛ ЕКВІТІ ІНДЕКС» (Код за ЄДРІСІ 23500963);</p> <p>13) ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЙСПО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» (Код за ЄДРІСІ 23501221);</p> <p>14) ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІК-ФОНД ЗЕЛЕНОЇ ЕНЕРГЕТИКИ» (Код за ЄДРІСІ 23301132);</p> <p>15) ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІК- ФОНД НЕРУХОМОСТІ» (Код за ЄДРІСІ 23301134);</p> <p>16) ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІК- ФОНД ЛОДЖИСТІК» (Код за ЄДРІСІ 23301131);</p> <p>17) АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ТАРГЕТ», код за ЄДРПОУ 44488249</p>
10	Директор Товариства	Ведринська Інна Володимирівна (Протокол № 74 від 19.03.2014 року)

Назва Товариства, його організаційно-правова форма господарювання та види діяльності відповідають Статуту та відображені в таблиці 2 достовірно.

*Інформація про те, чи є суб'єкт господарювання: контролером/учасником небанківської фінансової групи; підприємством, що становить суспільний інтерес, та інформація про наявність у суб'єкта господарювання материнських/дочірніх компаній із зазначенням найменування, організаційно-правової форми, місцезнаходження (у разі наявності):*

Оскільки Фонд не є юридичною особою, то він не може бути контролером/учасником небанківської фінансової групи та не має материнських або дочірніх компаній. Фонд також не є підприємством, що становить суспільний інтерес згідно Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні».

*Думка аудитора щодо правильності розрахунку пруденційних показників, встановлених нормативно-правовим актом НКЦПФР для відповідного виду діяльності, за звітний період (для професійних учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків):*

Відповідно до «Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками», затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку 01.10.2015 року за № 1597 (зі змінами та доповненнями) Фонд такий розрахунок не здійснює.

Інформація щодо цілей та системи управління фінансовими ризиками розкрита Фондом у р.7 Приміток до річної фінансової звітності за 2021 рік.

***Відповідність розміру статутного капіталу установчим документам***

Заявлений пайовий капітал згідно Проспекту емісії інвестиційних сертифікатів ЗАКРИТОГО КВАЛІФІКАЦІЙНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «АЙСЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» станом на 31.12.2021 року складає 500 000 тис. грн.

*Аудитори зазначають про відповідність розміру пайового капіталу Фонду установчим документам.*

***Повнота формування та сплати пайового капіталу***

**Зареєстрований (пайовий) капітал**

Для обліку статутного капіталу Фонд використовує субрахунок 402 «Пайовий капітал» до рахунку бухгалтерського обліку 40 «Зареєстрований (пайовий) капітал». Пайовий капітал ЗКПФ «АЙСЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» станом на 31.12.2021 року зареєстрований в розмірі 500 000 000,00 грн. (п'ятсот мільйонів гривень 00 копійок) та складається із 500 000 (п'ятсот тисяч) штук інвестиційних сертифікатів номінальною вартістю 1 000 (одна тисяча) грн. кожний.

ЗКПФ «АЙСЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» був створений згідно Рішення єдиного учасника Товариства № 227 від 07 червня 2021 року. Цим же Протоколом були затверджені Регламент та Інвестиційна декларація Фонду.

Рішенням єдиного учасника Товариства №231 від 30 липня 2021 року було затверджено Проспект емісії інвестиційних сертифікатів Фонду, за яким було оголошено публічне розміщення інвестиційних сертифікатів в кількості 500 000 штук номінальною вартістю 1 000 грн. кожний на суму 500 000 000,00 грн. Свідоцтво про реєстрацію випуску інвестиційних сертифікатів видано ТОВАРИСТВУ З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» («ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЙСЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ») Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку про випуск іменних інвестиційних сертифікатів в кількості 500 000 (п'ятсот тисяч) штук на загальну суму 500 000 000,00 грн. (п'ятсот мільйонів гривень) номінальною вартістю 1 000 (одна тисяча) грн. Форма існування – електронна. Реєстраційний № 003343 від 15 вересня 2021 року. Код цінних паперів (ISIN): UA5000007303.

На протязі 2021 року Фондом було розміщено 8 497 штук інвестиційних сертифікатів на суму 8 470 тис. грн., що підтверджено відповідними первинними документами, а саме:

Згідно з Договором купівлі - продажу (розміщення) № АП-211007-0001 від 07.10.2021 року відбулось первинне розміщення іменних інвестиційних сертифікатів Фонду юридичній особі-покупцю: ТОВ «АЙСЮ КОНСАЛТИНГ» (код за ЄДРПОУ 43396550) в кількості 7 800 (сім тисяч вісімсот) штук на загальну суму 7 800 тис. грн. (сім мільйонів вісімсот тисяч гривень) за вартістю, яка дорівнює номінальній вартості у розмірі 1 000 (одна тисяча) грн. за один інвестиційний сертифікат.



Відповідно до виписки АТ «БАНК АВАНГАРД» (МФО 380946) від 07.10.2021 року на рахунок Фонду в банку було сплачено за інвестиційні сертифікати 7 800 тис. грн., що є підтвердженням виконання умов Договору покупцем.

За Договором купівлі - продажу (розміщення) № АП-211202-0001 від 02.12.2021 року та Додатку №1 від 06.12.2021 року до цього Договору відбулось первинне розміщення іменних інвестиційних сертифікатів Фонду громадянину України в кількості 697 (шістсот дев'яносто сім) штук на загальну суму 669 649,72 грн. (шістсот шістдесят дев'ять тисяч шістсот сорок дев'ять гривень 72 коп.) за розрахунковою вартістю в розмірі 960,76 грн. за один інвестиційний сертифікат, а номінальною вартістю у розмірі 1 000 (одна тисяча) грн.

За умовами Договору сума сплати за інвестиційні сертифікати була 670 тис. грн., тому залишок коштів, що повертається покупцю, склав 350,28 грн.

Відповідно до виписки АТ «БАНК АВАНГАРД» (МФО 380946) від 03.12.2021 року на рахунок Фонду в банку було сплачено за інвестиційні сертифікати 670 тис. грн., а відповідно до виписки АТ «БАНК АВАНГАРД» від 06.12.2021 року Фондом згідно з перерахунком вартості одного інвестиційного сертифікату повернуто покупцю залишок коштів в сумі 350,28 грн.

У звітному періоді викуп інвестиційних сертифікатів не здійснювався.

Кількість інвестиційних сертифікатів, що знаходились в обігу станом на 31.12.2021 року, становила 8 497 штук.

Сума Неоплаченого капіталу на кінець звітного періоді становила 491 503 тис. грн.

Додатковий капітал (Емісійний дохід) станом на 31.12.2021 року на балансі Фонду відсутній.

У 2021 році дивіденди не нараховувались та не сплачувались.

На думку аудитора, розмір та структура власного капіталу відображені у фінансовій звітності Фонду станом на 31.12.2021 року достовірно. Порядок формування Пайового фонду відповідає вимогам чинного законодавства, нормативам та Регламенту Фонду.

Інвесторами Фонду станом на 31.12.2021 року є власники інвестиційних сертифікатів Фонду:

Таблиця 3

Власники цінних паперів	Загальна кількість цінних паперів, штук
ТОВ «АЙСЮ КОНСАЛТИНГ», код за ЄДРПОУ 43396550, Україна, 01054, м.Київ, вул. Богдана Хмельницького, буд. 19-21	3 020
ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ – АДМІНІСТРАТОР ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ «АПІНВЕСТ», код за ЄДРПОУ 35624670, Україна, 04116, м.Київ, вул.Шолуденка, буд.3	1 850
Фізичні особи, громадяни України, в кількості вісім чоловік, частка кожного з яких у Пайовому капіталі ЗКПФ «АЙСЮ ФОНД СВРООБЛІГАЦІЙ» складає менш 10%, а саме: від 0,026% до 0,20%	3 627
<b>Всього</b>	<b>8 497</b>

Таким чином, відповідно до Реєстру власників іменних цінних паперів, складеного Депозитарієм ПАТ «НДУ» (код за ЄДРПОУ 30370711) за вих. № 56589 від 05.01.2022 року, станом на 31.12.2021 року, залишки на рахунках в Депозитарії складають:

- Цінні папери, що обліковуються на рахунках власників ЦП – 8 497 штук;
- Цінні папери, викуплені емітентом - 0 штук;
- Цінні папери, оформлені ГС до розподілу за власниками – 491 503 штуки.

Аудитори підтверджують достовірність, повноту та відповідність даних щодо фізичних осіб - власників інвестиційних сертифікатів Фонду, наданих до перевірки, даним Реєстру власників іменних цінних паперів, складеному Депозитарієм ПАТ «НДУ» станом на кінець звітної періоду.

**Щодо можливості (спроможності) Фонду безперервно здійснювати свою діяльність протягом найближчих 12 місяців**

Припущення про безперервність діяльності розглядається аудитором у відповідності до МСА 570 «Безперервність діяльності» (переглянутий) як таке, що Фонд продовжуватиме свою діяльність у близькому майбутньому, не маючи ні наміру, ні потреби ліквідуватися або припинити її. Фінансова звітність Фонду підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності. У зв'язку з військовим вторгненням 24 лютого 2022 року Російської федерації на територію України був введений військовий стан, в тому числі різного типу обмеження. Управлінський персонал Товариства планує вживання заходів для покращення показників діяльності та подальшого розвитку Фонду, але, враховуючи зростаючу невизначеність, пов'язану із зміною економічної ситуації та песимістичними прогнозами розвитку світової та національної економіки у зв'язку з війною та пандемією COVID-19 та запровадженням карантинних та обмежувальних заходів, це може спричинити прямий та непрямий фінансовий вплив на діяльність Фонду, вплив може проявлятися через знецінення необоротних активів, суттєву зміну їх справедливої вартості, зміни очікуваних кредитних збитків щодо фінансових активів, знецінення дебіторської заборгованості тощо, що може призвести до зростання витрат чи зниження доходів.

Зібрані докази та аналіз діяльності не дають аудиторам підстави сумніватись в здатності Фонду безперервно продовжувати свою діяльність, в період перевірки отримані запевнення управлінського персоналу про відсутність рішення вищого органу управління або суду про припинення або банкрутство підприємства, порушення справи про банкрутство підприємства, винесення ухвали про його санацію.

Використовуючи звичайні процедури та згідно аналізу фінансового стану Фонду ми не знайшли докази про порушення принципів функціонування.

Не вносячи додаткових застережень до цього висновку, звертаємо увагу на те, що в Україні існує невпевненість щодо можливого майбутнього напрямку внутрішньої економічної політики, нормативно-правової бази та розвитку політичної ситуації. Ми не маємо змоги передбачити можливі майбутні зміни у цих умовах та їх вплив на фінансовий стан, результати діяльності та економічні перспективи Фонду.

**Щодо відповідності прийнятої управлінським персоналом Товариства облікової політики вимогам законодавства про бухгалтерський облік та фінансову звітність та МСФЗ.**

Концептуальною основою фінансової звітності Фонду за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО).

Принципи побудови, методи і процедури застосування облікової політики Товариства, здійснюються згідно Наказу Про облікову політику згідно з МСФЗ ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» №1/20-ОП від 03.01.2020 року (зі змінами та доповненнями, затвердженими наказами Товариства №2/20-ОП від 06.02.2020 року та №3/20-ОП від 23.05.2020 року).

Облікова політика в періоді, який перевірявся, визначає основні засади ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності з дотриманням основних принципів та забезпеченням методів оцінки та реєстрації господарських операцій, які передбачені Законом України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в

Україні» № 996-XIV від 16.07.1999 року (зі змінами та доповненнями) та Міжнародними стандартами фінансової звітності, (надалі МСФЗ).

Облікова політика Фонду розкриває основи, стандарти, правила та процедури обліку, які Товариство використовує при веденні обліку та складання звітності відповідно до МСФЗ. Облікова політика встановлює принципи визнання та оцінки об'єктів обліку, визначення та деталізації окремих статей фінансової звітності Фонду.

#### **Розкриття інформації у фінансовій звітності.**

##### **Розкриття інформації стосовно активів**

#### **Нематеріальні активи, основні засоби, довгострокова дебіторська заборгованість, інвестиційна нерухомість, інші необоротні активи**

У результаті проведеної перевірки аудитором встановлено, що станом на 31.12.2021 року на балансі Фонду не обліковуються нематеріальні активи, основні засоби, інвестиційна нерухомість, довгострокові фінансові інвестиції, довгострокова дебіторська заборгованість та інші необоротні активи, що відповідає даним облікових регістрів бухгалтерського обліку.

#### **Запаси**

На кінець звітного періоду на балансі Фонду запаси не обліковуються, що відповідає первинним документам та даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку.

#### **Дебіторська заборгованість**

Станом на звітну дату на балансі Фонду не обліковується довгострокова дебіторська заборгованість, дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги, за розрахунками з бюджетом, за розрахунками із внутрішніх розрахунків, що відповідає даним бухгалтерського обліку.

Станом на 31.12.2021 року на балансі Фонду обліковується за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, поточна дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами в сумі 1 тис. грн. за послуги Національного депозитарію та дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів в сумі 18 тис. грн. за нараховані, але ще не сплачені відсотки банку, що відповідає даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку.

Вся дебіторська заборгованість Фонду є поточною з очікуваним терміном погашення на протязі одного року.

На думку аудиторів бухгалтерський облік поточної дебіторської заборгованості здійснюється Фондом в усіх суттєвих аспектах відповідно до вимог МСФЗ.

Інформація щодо дебіторської заборгованості розкрита Фондом в Примітках до річної фінансової звітності.

#### **Грошові кошти**

Залишок грошових коштів станом на 31.12.2021 року складає 2 840 тис. грн., що відповідає банківським випискам АТ «БАНК АВАНГАРД» (МФО 380946) та даним, відображеним в фінансовій звітності Фонду.

Грошові кошти на поточних рахунках у банках обліковуються за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості. Залишок грошових коштів на поточних рахунках банків станом на звітну дату наведено у таблиці 4

Таблиця 4

Вид рахунку	Банк	Валюта рахунку	Сума в валюті рахунку	Еквівалент суми в грн.
поточний	АТ «Банк Авангард»	гривня	0,00	0,00
депозитний	АТ «Банк Авангард»	гривня	2 840 480,61	2 840 480,61



<b>РАЗОМ</b>			<b>2 840 480,61</b>
--------------	--	--	---------------------

Станом на звітну дату залишок грошових коштів в сумі 2 840 тис. грн. розміщено Фондом у безстроковий банківський вклад (вклад на вимогу «Депозитна лінія»).

Відповідно до даних незалежного рейтингового агентства «Кредит-Рейтинг» (www.credit-rating.ua) 09.08.2022 року визначено кредитний рейтинг АТ «Банк Авангард» на рівні uaAAA з прогнозом «Стабільний». Позичальник або окремих борговий інструмент з рейтингом uaAAA характеризується найвищою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами.

Станом на дату Звіту аудитора рейтинг банку є чинним.

Інформація щодо грошових коштів наведена Товариством в Примітках до фінансової звітності за 2021 рік.

#### **Фінансові інвестиції**

Згідно Виписки Депозитарної установи АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА "ПРЕУС БАНК МКБ" (Код за ЄДРПОУ : 20034231) про стан рахунку в цінних паперах (вхід. №б/н від 31.12.2021 року) станом на 31 грудня 2021 року на балансі Фонду обліковуються поточні фінансові інвестиції за справедливою вартістю на суму 4 967 тис. грн., а саме: облігації зовнішніх державних позик (довгострокові відсоткові бездокументарні іменні, код цінних паперів: XS1577952952) Міністерства фінансів України (код за ЄДРПОУ 00013480) в кількості 200 штук номінальною вартістю 1 000 дол. США кожна. У звітному періоді Фондом здійснювалась переоцінка даних фінансових інвестицій до справедливої вартості, сума дооцінки склала 123 тис. грн., а сума уцінки – 703 тис. грн. Результати переоцінки відображені у Звіті про фінансовий результат (Звіті про сукупний дохід) за 2021 рік.

Інформація щодо фінансових інвестицій розкрита Фондом в Примітках до річної фінансової звітності.

#### ***Розкриття інформація щодо зобов'язань***

##### **Визнання, облік та оцінка зобов'язань Фонду**

Аудиторами досліджено, що визнання, облік та оцінка зобов'язань Фонду в цілому відповідають вимогам Облікової політики на 2021 рік, та вимогам Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 37 «Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи», який виданий Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО) та застосовується з 01 липня 1999 року (зі змінами та доповненнями).

Станом на кінець звітного періоду на балансі Фонду довгострокові зобов'язання і забезпечення не обліковуються, що відповідає первинним документам та даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку.

Короткострокові кредити банків, поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами, за розрахунками з учасниками, за розрахунками зі внутрішніх розрахунків, за розрахунками з бюджетом, за розрахунками з оплати праці, за розрахунками зі страхування, інші поточні зобов'язання на балансі Фонду станом на звітну дату також не обліковуються, що в цілому відповідає даним реєстрів бухгалтерського обліку.

Станом на 31 грудня 2021 року на балансі Фонду обліковуються поточні зобов'язання з кредиторської заборгованості за товари, роботи та послуги на суму 15 тис. грн., а саме:

- заборгованість перед ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» по сплаті винагороди за управління активами в сумі 6 тис. грн.;

- заборгованість по винагороді за брокерське обслуговування перед ТОВ «Інвестиційний капітал Україна» у сумі 8 тис. грн. та

- заборгованість перед депозитарною установою АТ «ПРЕУС БАНК МКБ» за послуги зберігання цінних паперів в сумі 1 тис. грн.

На думку Аудитора, розкриття інформації за видами активів та зобов'язань подано в фінансовій звітності ЗКПФ «АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ», активи якого перебувають в управлінні ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» за 2021 рік в цілому достовірно та повно відповідно до вимог Міжнародних Стандартів фінансової звітності та чинного законодавства України.

### **Розкриття інформації щодо фінансових результатів**

#### **Доходи**

Відображення доходів в бухгалтерському обліку Фонду здійснюється на підставі первинних документів: актів виконаних робіт (послуг), виписок банку, розрахункових відомостей та інших первинних документів, передбачених статтею 9 Закону Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні № 996-XIV від 16 липня 1999 року (з подальшими змінами та доповненнями), (далі Закон 996).

Бухгалтерський облік доходів здійснюється Фондом на відповідних субрахунках класу 7 «Доходи». Аудиторською перевіркою встановлено, що дані, які відображено в оборотно-сальдових відомостях, наданих аудиторам щодо доходів, в цілому відповідають даним фінансової звітності ЗКПФ «АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» за 2021 рік.

За результатами аудиторської перевірки встановлено, що за звітний період Фондом було отримано дохід на загальну суму 190 тис. грн., до складу якого включено дохід від переоцінки (дооцінки) фінансових інвестицій до справедливої вартості в сумі 123 тис. грн. та відсотки за депозитами в сумі 67 тис. грн.

На думку аудитора, бухгалтерський облік сукупного доходу Фонду в усіх суттєвих аспектах ведеться у відповідності до норм Міжнародного стандарту фінансової звітності 15 «Дохід від договорів з клієнтами», який застосовується з 01 січня 2018 року.

#### **Витрати**

На думку аудитора, облік витрат Фонду ведеться в цілому відповідно до норм МСБО. Бухгалтерський облік витрат Фонду за 2021 рік здійснюється на підставі первинних документів. За результатами аудиторської перевірки встановлено, що дані, які відображено в оборотно-сальдових відомостях, наданих аудиторам щодо витрат, в цілому відповідають даним фінансової звітності ЗКПФ «АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» за 2021 рік.

За 2021 рік загальна сума витрат Фонду становить 876 тис. грн. До складу витрат включено:

- Адміністративні витрати в сумі 146 тис. грн., до яких віднесено: витрати за реєстраційні послуги в сумі 115 тис. грн., винагороду депозитарній установі ІСІ в сумі 1 тис. грн., винагороду Товариству в сумі 15 тис. грн., винагороду торговцю цінними паперами в сумі 9 тис. грн., витрати за послуги депозитарію в сумі 4 тис. грн., витрати за обслуговування банком в сумі 1 тис. грн., інформаційні та інші послуги в сумі 1 тис. грн.;

- Інші операційні витрати: витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю в сумі 703 тис. грн.;

#### **Елементи операційних витрат за 2021 рік**

Таблиця 5

Витрати діяльності Фонду	Сума (тис. грн.)
Матеріальні витрати	-
Витрати на оплату праці	-
Відрахування на соціальні заходи	-
Амортизація	-
Інші операційні витрати	849
<b>Разом</b>	<b>849</b>

Під час перевірки Фондом було здійснено коригування відображення у фінансовій звітності збитків від первинного розміщення інвестиційних сертифікатів Фонду громадянину України за Договором купівлі - продажу (розміщення) № АП-211202-0001 від 02.12.2021 року та Додатку №1 від 06.12.2021 року до цього Договору в сумі 27 тис. грн. Коригування виконано шляхом перенесення вказаних збитків в сумі 27 тис. грн. зі Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (ф.2) до Звіту про власний капітал (ф.4, код рядка 4245, графа 7) як від'ємне значення суми погашення заборгованості з капіталу в розмірі 27 тис. грн. Зазначене коригування не призвело до зміни загальної суми збитку Фонду за 2021 рік.

Таким чином, за результатами діяльності за 2021 рік з урахуванням доходів, отриманих в сумі 190 тис. грн., витрат, понесених в сумі 849 тис. грн. та суми збитку від первинного розміщення інвестиційних сертифікатів в розмірі 27 тис. грн., ЗКПФ «АЙСПО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ», активи якого перебувають в управлінні ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», отримав збиток на загальну суму 686 тис. грн. Сукупний дохід Фонду за 2021 рік дорівнює сумі в розмірі 659 тис. грн.

Станом на 31 грудня 2021 року непокритий збиток Фонду становить 686 тис. грн.

Інформація щодо доходів та витрат розкрита Фондом в Примітках до річної фінансової звітності.

Аудитори вважають, що Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) ЗКПФ «АЙСПО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» за 2021 рік в цілому в усіх суттєвих аспектах повно і достовірно відображає величину і структуру доходів та витрат Фонду.

#### ***Інформація до Звіту про рух грошових коштів (за прямим методом).***

Інформація про грошові потоки Фонду надає користувачам фінансових звітів змогу оцінити спроможність Фонду генерувати грошові кошти та їх еквіваленти, а також оцінити потреби суб'єкта господарювання у використанні цих грошових потоків.

Фонд не має залишків грошових коштів, які утримуються і є недоступними для використання, не має невикористаних запозичених коштів, що є наявними для майбутньої операційної діяльності і для погашення зобов'язань інвестиційного характеру, до яких існують будь-які обмеження щодо використання.

Залишок грошових коштів та їх еквівалентів станом на 31.12.2021 року на рахунках у АТ «БАНК АВАНГАРД» складає 2 840 тис. грн.

#### ***Інформація до Звіту про власний капітал (зміни у власному капіталі)***

За даними річної фінансової звітності ЗКПФ «АЙСПО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» за 2021 рік Власний капітал Фонду станом на звітну дату складає 7 811 тис. грн.

Власний капітал складається із Зареєстрованого (пайового) капіталу в розмірі 500 000 тис. грн., суми Непокритого збитку в розмірі 686 тис. грн. та Неоплаченого капіталу в розмірі 491 503 тис. грн. Вилучений капітал на балансі Фонду відсутній.

Розкриття інформації про склад Власного капіталу протягом 2021 року наведено Фондом у Звіті про власний капітал відповідно до Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 1 «Подання фінансової звітності», який виданий Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО) та застосовується з 01 січня 2009 року (зі змінами та доповненнями).

У звітному періоді у Фонду не відбувалися зміни щодо складу та розміру Власного капіталу у порівнянні з аналогічним періодом попереднього року, оскільки Фонд був створений тільки у 2021 році.

Інформація щодо структури Власного капіталу розкрита Фондом в Примітках до річної фінансової звітності за 2021 рік.

На думку аудитора, розмір та структура власного капіталу відображені у Звіті про власний капітал Фонду станом на 31.12.2021 року достовірно.



**Відповідність стану корпоративного управління частині третій статті 127 Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки»**

На виконання вимог Закону України «Про інститути спільного інвестування» № 5080 - VI від 05.07.2012 року (зі змінами та доповненнями) особливості функціонування пайового фонду визначаються його регламентом. Пайовий фонд - сукупність активів, що належать учасникам такого фонду на праві спільної часткової власності, перебувають в управлінні компанії з управління активами та обліковуються нею окремо від результатів її господарської діяльності. Пайовий фонд не є юридичною особою і не може мати посадових осіб. Наглядова Рада в Пайових фондах не створюється.

**Дотримання вимог нормативно-правових актів НКЦПФР, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів ІСІ**

**Щодо вартості чистих активів**

ЗКПФ «АЙСПО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ», активи якого перебувають в управлінні ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», у своїй діяльності дотримується вимог нормативно-правових актів НКЦПФР, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів.

Вартість чистих активів Фонду станом на 31.12.2021 року становить 7 811 тис. грн., що відповідає підсумку розділу I пасиву Балансу Фонду на вказану дату.

Активи Фонду складаються з Оборотних активів та становлять 7 826 тис. грн.

Зобов'язання Фонду складаються з поточних зобов'язань та становлять 15 тис. грн. Довгострокові зобов'язання у Фонду відсутні.

Власний капітал становить 7 811 тис. грн.

Вартість чистих активів у розрахунку на один інвестиційний сертифікат Фонду визначається діленням вартості чистих активів фонду (тис. грн.) на кількість інвестиційних сертифікатів, що знаходяться в обігу (штук) та станом на звітну дату становить 919,27 грн. (7 811 тис. грн. / 8 497 штук).

Аудитори підтверджують достовірність, повноту та відповідність чинному законодавству в усіх суттєвих аспектах даних щодо визнання, класифікації та оцінки активів та зобов'язань Фонду.

**Склад та структура активів, що перебувають в портфелі Фонду**

Інформацію про склад і структуру активів, що перебувають в портфелі Фонду станом на 31.12.2021 року наведено в Таблиці 6.

Таблиця 6

Активи ІСІ	Сума (тис. грн.)	Частка в загальній балансовій вартості активів (%)
Інвестиції в цінні папери	4 967	63,47
Запаси	-	-
Грошові кошти на поточному та/або депозитному рахунках	2 840	36,29
Дебіторська заборгованість	19	0,24
<b>Усього</b>	<b>7 826</b>	<b>100</b>

На думку аудитора, склад та структура активів Фонду в цілому відповідає вимогам діючого законодавства та нормативних документів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, в тому числі вимогам «Положення про склад і структуру активів інституту спільного інвестування», затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку 10 вересня 2013 року № 1753, що висуваються до даного виду ІСІ.

*Дотримання вимог законодавства щодо суми витрат, які відшкодовуються за рахунок активів ІСІ*

**Про суми витрат відшкодованих за рахунок активів Фонду**

На думку аудитора, витрати відшкодовані за рахунок активів Фонду, в цілому відповідають вимогам діючого законодавства та нормативних документів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, в тому числі «Положенню про склад та розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування», затвердженого Рішенням НКЦПФР № 1468 від 13.08.2013 року.

**Відповідність розміру активів ІСІ мінімальному обсягу активів, встановленому законодавством**

Відповідно до Положення про порядок розміщення, обігу та викупу цінних паперів інституту спільного інвестування, затвердженого рішенням НКЦПФР № 1338 від 30.07.2013 року (із змінами та доповненнями), мінімальний обсяг активів інституту спільного інвестування, встановлений Законом України «Про інститути спільного інвестування» - сума активів, що становить 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації пайового фонду як інституту спільного інвестування.

Аудитори підтверджують, що розмір активів ЗКПФ «АЙСПО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ», активи якого перебувають в управлінні ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», відповідає мінімальному обсягу активів, встановленому законодавством.

**Система внутрішнього аудиту (контролю)**

Рішенням єдиного учасника ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» (Протокол № 185/1 від 03 червня 2019 року) була затверджена нова редакція Положення про службу внутрішнього аудиту (контролю) Товариства (надалі Положення), яка діє також і на звітну дату. Положення є внутрішнім нормативним документом і розроблене згідно з вимогами законодавства України про регулювання ринку цінних паперів і ринку фінансових послуг.

Станом на 31.12.2021 року посадовою особою служби внутрішнього аудиту (контролю) Товариства є Кубитович Лілія Вікторівна, яка була призначена посадовою особою Рішенням Загальних зборів учасників Товариства від 19.03.2014 року (Протокол №74).

Аудитор зазначає, що в Товаристві існує система внутрішнього аудиту, необхідна для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилок.

**Інформація про наявність подій після дати балансу, які не знайшли відображення у фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан.**

Події після дати балансу, що можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан Фонду, по заяві управлінського персоналу відповідно до засад, визначених МСБО 10, були відсутні. Інформація про інші події після дати балансу, а саме, введення воєнного стану в Україні відповідно до Указу Президента України «Про введення воєнного стану в Україні від 24.02.2022 року № 64/2022 », надана управлінським персоналом Товариства у р. 9 Приміток до фінансової звітності Фонду.

**Інформація про пов'язаних осіб**

Відповідно до вимог МСБО 24 «Розкриття інформації про зв'язані сторони» та МСА 550 «Пов'язані сторони» ми звертались до управлінського персоналу із запитом

щодо надання списку пов'язаних осіб та, за наявності таких осіб, характеру операцій з ними.

Згідно МСФЗ, пов'язаними сторонами вважаються: підприємства, що знаходяться під контролем або значним впливом інших осіб; підприємства або фізичні особи, що прямо або опосередковано здійснюють контроль Товариством або суттєво впливають на його діяльність, а також близькі члени родини такої фізичної особи.

Зв'язані сторони визначаються у Міжнародному стандарті бухгалтерського обліку 24. Сторони вважаються зв'язаними у тому випадку, коли одна сторона має можливість контролювати іншу сторону або здійснює суттєвий вплив на іншу сторону при прийнятті фінансових та операційних рішень. Під час визначення зв'язаної сторони увага спрямована на суть цих відносин, а не лише на юридичну форму.

Пайовий інвестиційний фонд не є юридичною особою, відповідно, не може мати пов'язаних осіб. Однак, враховуючи вплив на господарську діяльність через управління активами, Товариство вважає, що пов'язаними сторонами Фонду є:

### Інформація про власників Товариства

Таблиця 7

Група	№ з/п	Повне найменування юридичної особи - власника (акціонера, учасника) заявника чи прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - власника (акціонера, учасника) заявника	Вид участі (одноосібно або спільно*)	Ідентифікаційний код юридичної особи - власника заявника або реєстраційний номер облікової картки платника податків** (за наявності)	Місцезнаходження юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, про яку подається інформація (серія (за наявності) та номер паспорта, дата видачі та найменування органу, що його видав)	Частка в статутному капіталі заявника, %	Загальний розмір впливу на заявника***
1	2	3	4	5	6	7	8
A		Власники - фізичні особи					
A	1.	Ведринська Інна Володимирівна	одноосібно	2583013140	паспорт серії МТ 127520, виданий 23 жовтня 2010 Московським РВ ХМУ ГУМВС України в Харківській області	0,01	-
B		Власники - юридичні особи					
B	1	АЙСІЮ ХОЛДІНГЗ ЛІМІТЕД	одноосібно	1612865	Трайденг Чемберз, п/с 146, Роуд Таун, Тортола, Британські Віргінські Острови	99,99	-
		Усього:				100,00	

### Інформація про набуття права голосу

Таблиця 8

№ з/п	Особа яка передала право голосу (повне найменування та ідентифікаційний код юридичної особи; прізвище, ім'я, по батькові, серія (за наявності) та номер паспорта, реєстраційний номер облікової	Особа, яка набула право голосу (повне найменування та ідентифікаційний код юридичної особи; прізвище, ім'я, по батькові, серія (за наявності) та номер паспорта, реєстраційний номер облікової картки платника	Набуте право голосу (відсотки статутного капіталу)	Спосіб передавання права голосу	Загальний розмір впливу на заявника*



	картки платника податків (за наявності) щодо кожної фізичної особи)	податків (за наявності) щодо кожної фізичної особи)			
1	2	3	4	5	6
-	-	-	-	-	-

### Інформація про пов'язаних осіб власників Товариства - фізичних осіб

Таблиця 9

№ з/п	Прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - власника заявника та її прямих родичів, інших пов'язаних осіб (ступінь родинного зв'язку)	Регістраційний номер облікової картки платника податків*	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність**	Ідентифікаційний код юридичної особи, через яку існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, через яку існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, через яку існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, %	Посада у пов'язаній особі
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1.	Ведринська Інна Володимирівна	2583013140	K	34486135	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»	01054, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, 19-21	0,01	Директор
			I	34167520	НЕПІДПРИСМНИЦЬКЕ ТОВАРИСТВО «ВІДКРИТИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД «ДИНАСТІЯ»	01030, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, 19-21	0	Член Ради

### Інформація про юридичних осіб, в яких власники Товариства- юридичні особи беруть участь

Таблиця 10

№ з/п	Ідентифікаційний код юридичної особи власників	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність*	Ідентифікаційний код юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі, %
1	2	3	4	5	6	7
1.	1612865	K	34486135	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»	01054, м. Київ, вул. Б. Хмельницького, 19-21	99,99
2.	1612865	T	35649564	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»	01054, м. Київ, вул. Б. Хмельницького, 19-21	99,99
3.	1612865	K	35624670	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ -	04116, м. Київ, вул. Шолуденка, 3	99,99

				АДМІНІСТРАТОР ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ "АПІНВЕСТ"		
4.	1612865	I	HE 244019	ВЕСТАЛ ХОЛДІНГЗ ЛТД	Евагора Палахрістофору, 18, ПЕТУССІС БІЛДІНГ, кв. /оф. 101Б, 3030, Лімасол, Кіпр	100,00
5.	1612865	I	1912656	АЙСІЮ Трейдінг Лтд	Трайдепт Чемберз, п/с 146, Роуд Таун, Торгола, Британські Віргінські Острови	100,00
6.	1612865	I	1673273	АЙСІЮ Інвестмент Менеджмент ЛТД	Крейгмуір Чамберз, Роуд Таун, Торгола, VG1110, Британські Віргінські Острови	100,00
7.	1612865	I	8981746	Емерджінг Маркетс Елвайзері Лтд	Сполучене Королівство Великої Британії та Північної Ірландії, Лондон, Ноел Стріт 7-12, Вейверлі Хауз, 2 поверх	100,00
8.	1612865	I	1878010	АЙСІЮ Інтернешенел Лтд	Палм Гроуп Хауз, п/с 438, Роуд Таун, Торгола, Британські Віргінські Острови	100,00
9.	1612865	I	43396550	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АЙСІЮ КОНСАЛТІНГ»	01054, м. Київ, вул. Б. Хмельницького, 19-21	100,00

\* Т - торговці цінними паперами, К - компанії з управління активами інституційних інвесторів, Д - депозитарні установи, О - організатори торгівлі, Н - незалежні оцінювачі майна, А - аудитори, І - інше господарське товариство (якщо частка особи у ньому дорівнює або перевищує 10 %).

### Інформація про осіб, які прямо володіють 10-ма та більше % статутного капіталу юридичних осіб - власників Товариства

Таблиця 11

№ з/п	Ідентифікаційний код юридичної особи власника заявника	Ідентифікаційний код юридичної особи або реєстраційний номер облікової картки платника податків* - фізичної особи - учасника власника заявника	Вид участі (одна особа або спільно)**	Повне найменування юридичної особи або прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - учасника власника заявника	Місцезнаходження юридичної особи або паспортні дані фізичної особи - учасника власника заявника (серія (за наявності) і номер паспорта, дата видачі та найменування органу, що його видав)	Частка в статутному капіталі, %	Частка опосередкованого володіння акціями (частками) у статутному капіталі заявника, %
1	2	3	4	5	6	7	8

1.	1612865	1923417	одно особи о	ФІЛТЕСА ХОЛДІНГЗ ЛТД [FILTESA HOLDINGS LTD]	Тортола Піер Парк, будинок 1, другий поверх, Вікгемс Кей І, Род-Таун, Тортола, Британські Віргінські Острови [Tortola Pier Park, Building 1, Second Floor, Wickhams Cay I, Road Town, Tortola, British Virgin Islands]	50,00	49,995
2.	1612865	1923455	одно особи	НАРЕМІУС ХОЛДІНГЗ ЛТД [NAREMIUS HOLDINGS LTD]	Тортола Піер Парк, будинок 1, другий поверх, Вікгемс Кей І, Род-Таун, Тортола, Британські Віргінські Острови [Tortola Pier Park, Building 1, Second Floor, Wickhams Cay I, Road Town, Tortola, British Virgin Islands]	50,00	49,995

**Інформація про осіб, які опосередковано володіють 10-ма та більше % статутного капіталу юридичних осіб - власників Товариства**

Таблиця 12

№ з/п	Ідентифікаційний код юридичної особи власника	Ідентифікаційний код юридичної особи або реєстраційний номер облікової картки платника податків* - фізичної особи, яка має опосередковану участь в юридичній особі - власнику заявника	Вид участі (одноособно або спільно**)	Повне найменування юридичної особи або прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи, яка має опосередковану участь в юридичній особі - власнику заявника	Місцезнаходження юридичної особи або паспортні дані фізичної особи, яка має опосередковану участь в юридичній особі - власнику заявника (серія (за наявності) і номер паспорта, дата видачі та найменування органу, що його видав)	Частка в статутному капіталі, %	Частка опосередкованого володіння акціями (частками) у статутному капіталі заявника, %
1	2	3	4	5	6	7	8
1.	1923417	2825104331	Одно-особно	Пасенюк Макар Юрійович	паспорт серії СК № 687691, виданий 28 листопада 1997 року Вишгородським РВ ГУ МВС України в Київській області	100,00	49,995
2.	1923455	2906212975	Одно-особно	Стеценко Костянтин Вікторович	паспорт серії ТТ № 058415, виданий 21 травня 2011 5року Дарницьким РУ ГУ МВС України в місті Києві	100,00	49,995

**Інформація про кінцевих бенефіціарних власників (контролерів) Товариства**

Таблиця 13

№ з/п	Прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - кінцевого бенефіціарного	Реєстраційний номер облікової картки платника податків*	Символ юридичної особи, через яку існує пов'язаність	Ідентифікаційний код юридичної особи, через яку існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, через яку існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, через яку існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі юридичної особи, через яку існує	Спосіб здійснення вирішального впливу
-------	---	---	--	--	--	--	---	---------------------------------------



	власника (контроле ра) заявника		ість**		сть		пов'язані сть, %	
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1.	Стеценко Костянтин Вікторович	2906212975	I	1923455	Нареміус Холдінгз ЛТД (Naremiu s Holdings LTD)	Тортола Піер Парк, будинок 1, другий поверх, Вікгемс Кей I, Род-Таун, Тортола, Британські Віргінські Острови [Tortola Pier Park, Building 1, Second Floor, Wickhams Cay I, Road Town, Tortola, British Virgin Islands]	100,00	Опосеред коване володіння часткою в статутном у капіталі заявника
2.	Пасенок Макар Юрійович	2825104331	I	1923417	Філтеса Холдінгз ЛТД (Filtesa Holdings LTD)	Тортола Піер Парк, будинок 1, другий поверх, Вікгемс Кей I, Род-Таун, Тортола, Британські Віргінські Острови [Tortola Pier Park, Building 1, Second Floor, Wickhams Cay I, Road Town, Tortola, British Virgin Islands]	100,00	Опосеред коване володіння часткою в статутном у капіталі заявника

### Інформація про юридичних осіб, у яких Товариство бере участь

Таблиця 14

№ з/п	Ідентифікацій- ний код заявника	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Ідентифікаційний код юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі, %
1	2	3	4	5	6	7
2.	34486135	I	35706213	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЛЮДВИНІВКА 31"	08000, Київська обл., Макарівський район, селище міського типу Макарів, вулиця Фрунзе, буд. 34	24,50

### Інформація про керівника Товариства та його пов'язаних осіб

Таблиця 15

№ з/ п	Прізвище, ім'я, по батькові керівника заявника та його прямих родичів (ступінь родиноного зв'язку)	Регстраці йний номер облікової картки платника податків*	Символ юридично ї особи, щодо якої існує пов'язані сть**	Ідентифікаці йний код юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаход ження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутн ому капіталі пов'язан ої особи, %	Посада у пов'яза ній особі
1	2	3	4	5	6	7	8	9

1	Ведринська Інна Володимирівна	2583013140	К	34486135	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬ- НІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙ- НИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»	01054, м. Київ, вул. Богдана Хмельницько го, 19-21	0,01	Дирек- тор
			І	34167520	НЕПІДПРИЄМ- НИЦЬКЕ ТОВАРИСТВО «ВІДКРИТИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД «ДИНАСТІЯ»	01030, м. Київ, вул. Богдана Хмельницько го, 19-21	0	Член Ради

Члени родини Стеценко Костянтина Вікторовича, Пасенюка Макара Юрійовича, Ведринської Інни Володимирівни не мають ознак пов'язаності до Фонду.

Протягом 2021 року Фонд не здійснював операції з пов'язаними особами.

Враховуючи, що Фонд не є юридичною особою, інформація про операції з пов'язаними особами не підлягає розкриттю.

#### **Про дотримання вимог нормативно – правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку**

Під час перевірки фактів порушення вимог нормативно-правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, інформація про жодні порушення не надана.

**Інформацію про наявність та обсяг непередбачених активів та/або зобов'язань, ймовірність визнання яких на балансі є достатньо високою, під час перевірки не виявлено.**

Ймовірність визнання на балансі Фонду непередбачених активів та/або зобов'язань дуже низька.

**Інформація про наявність інших фактів та обставин, які можуть суттєво вплинути на діяльність ЗКПФ «АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ», активи якого перебувають в управлінні ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», у майбутньому відсутня.**

#### **Дотримання законодавства у разі ліквідації ІСІ**

Щодо дотримання законодавства у разі ліквідації Фонду: під час проведення перевірки та протягом всього звітного періоду ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» не приймало жодних рішень щодо ліквідації ЗКПФ «АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» та аудиторам не встановлено жодних підстав для прийняття рішення щодо ліквідації Фонду.

#### **Ідентифікації та оцінки аудитором ризиків суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства**

Під час виконання процедур оцінки ризиків і пов'язаної з ними діяльності для отримання розуміння суб'єкта господарювання та його середовища, включаючи його внутрішній контроль, як цього вимагає МСА 315 «Ідентифікація та оцінювання ризиків суттєвого викривлення через розуміння суб'єкта господарювання і його середовища», нами були виконані процедури необхідні для отримання інформації, яка використовувалася під час ідентифікації ризиків суттєвого викривлення внаслідок шахрайства у відповідності до МСА 240 «Відповідальність аудитора, що стосується шахрайства, при аудиті фінансової звітності». Нами були подані запити до управлінського персоналу та інших працівників Товариства, які на нашу думку, можуть мати інформацію, яка, ймовірно, може допомогти при ідентифікації ризиків суттєвого викривлення в

наслідок шахрайства або помилки. Нами виконані аналітичні процедури, в тому числі по суті з використанням деталізованих даних, спостереження та інші. Ми отримали розуміння зовнішніх чинників, діяльності суб'єкта господарювання, структуру його власності та корпоративного управління, структуру та спосіб фінансування, облікову політику, цілі та стратегії і пов'язані з ними бізнес-ризиками, оцінки та огляди фінансових результатів.

Ми не отримали доказів обставин, які можуть свідчити про можливість того, що фінансова звітність Фонду за 2021 рік містить суттєве викривлення внаслідок шахрайства.

#### Інші питання

*Основні відомості про аудиторську фірму та умови договору на проведення аудиту*

Основні відомості про аудиторську фірму наведені в Таблиці 16.

Таблиця 16

№ п/п	Показник	Значення
1	Повне найменування та ідентифікаційний код юридичної особи	Товариство з обмеженою відповідальністю «Аудиторська фірма «Імона-Аудит», 23500277
2	Включено до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, дата включення відомостей до Реєстру, номер в Реєстрі  Свідоцтво Аудиторської палати України про те, що суб'єкт аудиторської діяльності пройшов зовнішню перевірку системи контролю якості аудиторських послуг, створеної відповідно до стандартів аудиту, норм професійної етики та законодавчих і нормативних вимог, що регулюють аудиторську діяльність	<b>Розділ «Суб'єкти аудиторської діяльності»</b> 24.10.2018, №0791; <b>Розділ «Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності»</b> 13.12.2018, №0791; <b>Розділ «Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності підприємств, що становлять суспільний інтерес»</b> 13.12.2018, №0791  Номер бланку №0751, затверджене Рішенням АПУ від 25.01.2018 року №354/3
3	Прізвище, ім'я, по батькові генерального директора  Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори»)	Величко Ольга Володимирівна  100092
4	Прізвище, ім'я, по батькові	Перепечкіна Ірина Михайлівна



	аудитора, який проводив аудиторську перевірку	
	Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори»)	100095
5	Місцезнаходження:	01030, м. Київ, вул. Цирогова, 2/37
6	Фактичне місце розташування	02140, м. Київ, проспект М. Бажана, 26, оф. 95
7	Телефон/ факс	044 333-77-07
8	E-mail	mail@imona-audit.ua
9	Веб-сайт	www.imona-audit.ua

Згідно з Додатковим договором №1 від 01 лютого 2022 року про проведення аудиту (аудиторської перевірки) до Договору № 08-1/07 від 08 липня 2021 року про комплексне аудиторське обслуговування Товариство з обмеженою відповідальністю «Аудиторська фірма «Імона – Аудит» (надалі – Аудитор), що включене до Розділів Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, а саме:

Розділ : Суб'єкти аудиторської діяльності (номер реєстрації у Реєстрі та дата включення відомостей до розділу Реєстру №0791 від 24.10.18 року);

Розділ: Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності (номер реєстрації у Реєстрі та дата включення відомостей до розділу Реєстру №0791 від 13.12.18 року);

Розділ: Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності підприємств, що становлять суспільний інтерес(номер реєстрації у Реєстрі та дата включення відомостей до розділу Реєстру №0791 від 13.12.18 року);

Свідоцтво АПУ про відповідність системи контролю якості (номер бланку №0751, Рішення АПУ від 25.01.2018 року №354/3),

провело незалежну аудиторську перевірку первинних та установчих документів, бухгалтерського обліку та фінансових звітів ЗАКРИТОГО КВАЛІФІКАЦІЙНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «АЙСЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» у складі: Балансу (Звіту про фінансовий стан) станом на 31 грудня 2021, Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) за 2021 рік, Звіту про рух грошових коштів за 2021 рік, Звіту про власний капітал за 2021 рік і Приміток до фінансової звітності за 2021 рік на предмет повноти, достовірності та відповідності чинному законодавству і встановленим нормативам.

Річна фінансова звітність ЗНПФ «АЙСЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» затверджена Директором Товариства 18 лютого 2022 року та скоригована 18 лютого 2023 року.

Період проведення перевірки: з 01 лютого 2022 року по 21 березня 2023 року.

**Аудитор**

(Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори») 100095)



**Перепечкіна І.М.**

**Генеральний директор**

(Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори») 100092)

**Величко О.В.**

Дата складання Звіту незалежного аудитора: 21 березня 2023 року

Підприємство

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА" ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЙСЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ»

Дата (рік, місяць, число)  
за СДРПОУ

КОДИ		
2022	01	01
34486135		
UA8000000001078669		
240		
6630		

Регіон

КИЇВСЬКА

Організаційно-правова форма господарювання

Товариство з обмеженою відповідальністю

за КАТОТГГ

Сфера економічної діяльності

Управління фондами

за КОПФГ

Середня кількість працівників

0

за КВЕД

Адреса

вулиця Богдана Хмельницького, буд. 19-21, М. КИЇВ, КИЇВСЬКА обл., 01054, Україна

Адреса,

5810822

Відомості про вимірювання: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2), який показники якого наводяться в гривнях з копійками)

Замовлено (зробити позначку "у" у відповідній клітинці):

за національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку

за міжнародними стандартами фінансової звітності

Баланс (Звіт про фінансовий стан)  
на 31 грудня 2021 р.

V

Форма №1 Кош за ДКУД 1801001

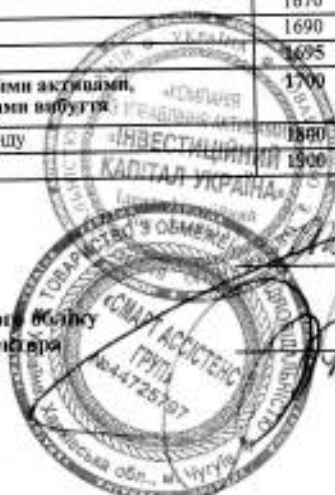
АКТИВ	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
I	2	3	4
<b>I. Необоротні активи</b>			
Нематеріальні активи			
первісна вартість	1000	-	-
накопичена амортизація	1001	-	-
закінчені капітальні інвестиції	1002	-	-
основні засоби	1005	-	-
первісна вартість	1010	-	-
знос	1011	-	-
інвестиційна нерухомість	1012	-	-
первісна вартість інвестиційної нерухомості	1015	-	-
знос інвестиційної нерухомості	1016	-	-
довгострокові біологічні активи	1017	-	-
первісна вартість довгострокових біологічних активів	1020	-	-
накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1021	-	-
довгострокові фінансові інвестиції:	1022	-	-
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств			
інші фінансові інвестиції	1030	-	-
довгострокова дебіторська заборгованість	1035	-	-
нараховані податкові активи	1040	-	-
уділи	1045	-	-
нараховані аквізиційні витрати	1050	-	-
вишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1060	-	-
інші необоротні активи	1065	-	-
сього за розділом I	1090	-	-
<b>II. Оборотні активи</b>	1095	-	-
гроші			
виробничі запаси	1100	-	-
незавершене виробництво	1101	-	-
готова продукція	1102	-	-
товари	1103	-	-
почні біологічні активи	1104	-	-
кошти перестрахування	1110	-	-
ресурси одержані	1115	-	-
дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1120	-	-
дебіторська заборгованість за розрахунками:	1125	-	-
випадковими активами			
бюджетом	1130	-	-
тому числі з податку на прибуток	1135	-	1
дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1136	-	-
дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1140	-	-
за поточна дебіторська заборгованість	1145	-	18
почні фінансові інвестиції	1155	-	-
акції та їх еквіваленти	1160	-	-
гроші	1165	-	4 967
кошти в банках	1166	-	2 840
кошти майбутніх періодів	1167	-	-
кошти перестрахування у страхових резервах	1170	-	2 840
тому числі:	1180	-	-
зобов'язання довгострокових зобов'язань	1181	-	-

резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-
резервах незароблених премій	1183	-	-
інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
Усього за розділом II	1195	-	7 826
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	-	7 826

Пасив	Код радика	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Власний капітал</b>			
Зареєстрований (паєвий) капітал	1400	-	500 000
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
емісійний дохід	1411	-	-
накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1420	-	(686)
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1425	( - )	( 491 503 )
Неоплачений капітал	1430	( - )	( - )
Вилучений капітал	1435	-	-
Інші резерви	1495	-	7 811
Усього за розділом I			
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань			
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	-	-
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	-	15
розрахунками з бюджетом	1620	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	-	-
Усього за розділом III	1695	-	15
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	-	7 826

Керівник

Особа, відповідальна за ведення бухгалтерського обліку  
ТОВ «SMART АССІСТЕНС ГРУП» в особі директора



Ірина ВЕДРИНСЬКА

Яніна БУРЦЕВА



Підприємство **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
"КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ІНВЕСТИЦІЙНИЙ  
КАПІТАЛ УКРАЇНА" ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ  
ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЙСЮ ФОНД  
СВРООБЛІГАЦІЙ»**

Дата (рік, місяць, число)  
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2022	01	01
34486135		

(найменування)  
**Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)**  
за Рік 2021 р.

Форма № 2 Код за ДКУД **1801003**

**I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ**

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	-	-
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
<i>премії підписані, валова сума</i>	2011	-	-
<i>премії, передані у перестраховання</i>	2012	-	-
<i>зміна резерву незароблених премій, валова сума</i>	2013	-	-
<i>зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій</i>	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	( - )	( - )
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
<b>Валовий:</b>			
прибуток	2090	-	-
збиток	2095	( - )	( - )
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
<i>зміна інших страхових резервів, валова сума</i>	2111	-	-
<i>зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах</i>	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	123	-
у тому числі:	2121	123	-
<i>дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>			
<i>дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>	2122	-	-
<i>дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування</i>	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	( 146 )	( - )
Витрати на збут	2150	( - )	( - )
Інші операційні витрати	2180	( 703 )	( - )
у тому числі:	2181	703	-
<i>витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>			
<i>витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>	2182	-	-
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>			
прибуток	2190	-	-
збиток	2195	( 726 )	( - )
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	67	-
Інші доходи	2240	-	-
у тому числі:	2241	-	-
<i>дохід від благодійної допомоги</i>			
Фінансові витрати	2250	( - )	( - )
Втрати від участі в капіталі	2255	( - )	( - )
Інші витрати	2270	( - )	( - )
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>			
прибуток	2290	-	-
збиток	2295	( 659 )	( - )
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
<b>Чистий фінансовий результат:</b>			
прибуток	2350	-	-
збиток	2355	( 659 )	( - )

## II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
<b>Інший сукупний дохід до оподаткування</b>	<b>2450</b>	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
<b>Інший сукупний дохід після оподаткування</b>	<b>2460</b>	-	-
<b>Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)</b>	<b>2465</b>	<b>(659)</b>	-

## III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	-	-
Витрати на оплату праці	2505	-	-
Відрахування на соціальні заходи	2510	-	-
Амортизація	2515	-	-
Інші операційні витрати	2520	849	-
<b>Разом</b>	<b>2550</b>	<b>849</b>	-

## IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	-	-
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	-	-
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	-	-
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	-	-
Дивіденди на одну просту акцію	2660	-	-

Керівник

Особа, відповідальна за ведення бухгалтерського обліку  
ТОВ «СМАРТ АССІСТЕНС ГРУП» в особі директора

Ірина ВЕДРИНСЬКА

Яніна БУРЦЕВА



Підприємство **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА" ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЙСІЮ ФОНД СВРООБЛІГАЦІЙ»**

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ		
2022	01	01
34486135		

(найменування)

**Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)**  
за **Рік 2021** р.

Форма №3 Код за ДКУД **1801004**

Стаття	Код	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
<b>I. Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	-	-
Повернення податків і зборів	3005	-	-
з тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	-	-
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011	-	-
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	-	-
Надходження від повернення авансів	3020	-	-
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	-	-
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	-	-
Надходження від операційної оренди	3040	-	-
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	-	-
Надходження від страхових премій	3050	-	-
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	-	-
Інші надходження	3095	-	-
Витрачання на оплату:			
товарів (робіт, послуг)	3100	( 131 )	( - )
податків і зборів	3105	( - )	( - )
зобов'язань з податків і зборів	3110	( - )	( - )
витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3115	( - )	( - )
витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3116	( - )	( - )
зобов'язань з податку на додану вартість	3117	( - )	( - )
витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	( - )	( - )
витрачання на оплату авансів	3135	( - )	( - )
витрачання на оплату повернення авансів	3140	( - )	( - )
витрачання на оплату цільових внесків	3145	( - )	( - )
витрачання на оплату зобов'язань за страховими угодами	3150	( - )	( - )
витрачання фінансових установ на надання позик	3155	( - )	( - )
Інші витрачання	3190	( - )	( - )
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>	<b>3195</b>	<b>-132</b>	<b>-</b>
<b>Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	-	-
оборотних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
дивідендів	3215	49	-
процентів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Надходження від погашення позик	3230	-	-



Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	-	-
Інші надходження	3250	-	-
Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	( 5 547 )	( - )
необоротних активів	3260	( - )	( - )
Виплати за деривативами	3270	( - )	( - )
Витрачання на надання позик	3275	( - )	( - )
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	-	-
Інші платежі	3290	( - )	( - )
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>	<b>3295</b>	<b>-5 498</b>	<b>-</b>
<b>III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>			
Надходження від: Власного капіталу	3300	8 470	-
Отримання позик	3305	-	-
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на: Викуп власних акцій	3345	( - )	( - )
Погашення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	( - )	( - )
Витрачання на сплату відсотків	3360	( - )	( - )
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	( - )	( - )
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	-	-
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	-	-
Інші платежі	3390	( - )	( - )
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>	<b>3395</b>	<b>8 470</b>	<b>-</b>
<b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>	<b>3400</b>	<b>2 840</b>	<b>-</b>
Залишок коштів на початок року	3405	-	-
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	2 840	-

Керівник

Особа, відповідальна за ведення бухгалтерського обліку ТОВ «СМАРТ АССІСТЕНС ГРУП» в особі директора



Інна ВЕДРИНСЬКА

Яніна БУРЦЕВА

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ

2022 01 01

34486135

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З  
УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА"  
ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД  
«АЙСПО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ»

(найменування)

Звіт про власний капітал  
за Рік 2021 р.

Форма №4

Код за ДКУД 1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
залишок на початок року	4000	-	-	-	-	-	-	-	-
коригування:									
міна облікової вартості	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
коригований залишок на початок року	4095	-	-	-	-	-	-	-	-
чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	(659)	-	-	(659)
чистий сукупний зиск за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
оцінка (уцінка) оборотних активів	4111	-	-	-	-	-	-	-	-
оцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112	-	-	-	-	-	-	-	-
випливаючі курсові різниці	4113	-	-	-	-	-	-	-	-
частка іншого сукупного доходу асоційованих і інших підприємств	4114	-	-	-	-	-	-	-	-
чистий сукупний дохід	4116	-	-	-	-	-	-	-	-
розподіл прибутку:									
виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
зменшення прибутку зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
зменшення до зареєстрованого капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
частка чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства	4215	-	-	-	-	-	-	-	-
частка чистого прибутку створення спеціальних (резервних) фондів	4220	-	-	-	-	-	-	-	-

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Внески учасників:</b> Внески до капіталу	4240	500 000	-	-	-	-	(500 000)	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	(27)	8 497	-	8 470
<b>Вилучення капіталу:</b> Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Зменшення номінальної вартості акцій	4280	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Разом змін у капіталі</b>	<b>4295</b>	500 000	-	-	-	(686)	(491 503)	-	7 800
<b>Залишок на кінець року</b>	<b>4300</b>	500 000	-	-	-	(686)	(491 503)	-	7 800

Керівник

Особа, відповідальна за ведення бухгалтерського обліку  
ТОВ «СМАРТ АССІСТЕНС ГРУП» в особі директора



Інна ВЕДРИНСЬКА

Яніна БУРЦЕВА



**ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ  
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЙСІО ФОНД  
ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ  
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ  
АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

## **ПРИМІТКИ ДО ФІНАСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**

за період з 01.01.2021 року по 31.12.2021 року згідно вимогам МСФЗ

**ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЙСИО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

*Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)*

**ЗМІСТ**

1. ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ .....	3
1.1 Інформація про Фонд .....	3
1.2 Інформація про компанію з управління активами, зберігача, аудитора та оцінювача Фонду .....	3
1.3 Характер діяльності.....	4
1.4 Економічне середовище, в якому Фонд здійснює свою діяльність .....	4
2. ОСНОВИ СКЛАДАННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ .....	5
2.1 Достовірне подання та відповідність МСФЗ (IFRS) .....	5
2.2 Припущення про безперервність діяльності.....	6
2.3 Принципи нарахування в бухгалтерському обліку та суттєвість.....	7
2.4 Принципи оцінки.....	7
2.5 Звітний період Фінансової звітності.....	7
2.6 Порівняльна інформація .....	7
2.7 Валюта подання Фінансової звітності .....	7
2.8 Рішення про затвердження Фінансової звітності до випуску.....	7
3. СУТТЄВІ ПОЛОЖЕННЯ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ .....	7
3.1 Зміни в облікових політиках .....	8
3.2 Рекласифікація у Фінансовій звітності та виправлення помилок .....	8
3.3 Застосування в обліковій політиці з 01 січня 2021 року нових та переглянутих стандартів та тлумачень .....	8
3.4 Грошові кошти та їх еквіваленти .....	10
3.5 Фінансові інструменти.....	10
3.5.1 Фінансові активи.....	10
3.5.2 Фінансові зобов'язання .....	15
3.6 Статутний капітал .....	16
3.7 Доходи .....	16
3.8 Витрати.....	17
4. ІСТОТНІ ПРИПУЩЕННЯ, ОЦІНКИ ТА СУДЖЕННЯ .....	17
4.1 Судження щодо операцій, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ.....	17
4.2 Судження щодо справедливої вартості активів .....	17
4.3 Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів .....	18
4.4 Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових інструментів .....	18
4.5 Судження щодо виявлення ознак знецінення активів.....	18
4.6 Використання ставок дисконтування .....	18
4.7 Методи оцінки .....	18
5. ІНФОРМАЦІЯ ЗА СТАТТЯМИ, НАДАНИМИ В ОСНОВНИХ ФОРМАХ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ.....	19
5.1 Грошові кошти та їх еквіваленти.....	19
5.2 Поточні фінансові інвестиції.....	19
5.3 Дебіторська заборгованість .....	20
5.4 Власний капітал .....	20
5.5 Поточні зобов'язання.....	21
5.6 Доходи .....	21
5.7 Витрати.....	22
6. УМОВНІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ.....	22
7. ЦІЛІ ТА ПОЛІТИКА УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ РИЗИКАМИ.....	22
7.1 Кредитний ризик .....	23
7.2 Ринковий ризик.....	24
7.2.1 Інший ціновий ризик.....	24
7.2.2 Валютний ризик.....	24
7.2.3 Відсотковий ризик.....	25
7.3 Ризик ліквідності .....	25
7.4 Операційний ризик.....	26
8. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ПРО ПОВ'ЯЗАНИХ СТОРІН .....	26
9. ПОДІЇ ПІСЛЯ ДАТИ БАЛАНСУ.....	34

**ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**  
 Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)

**1. ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ**

**1.1 Інформація про Фонд**

ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» (надалі за текстом – Фонд «АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ», або Фонд) є інститутом спільного інвестування, що здійснює свою діяльність відповідно до Закону України «Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди)» за № 5080-VI від 05.07.2012 р. (зі змінами та доповненнями) (надалі за текстом – Закон про ІСІ).

Повне найменування	ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» (надалі за текстом – Фонд «АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ»
Скорочене найменування	ЗКПІФ «АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ»
Повне та скорочене найменування англійською мовою	CLOSED QUALIFIED MUTUAL INVESTMENT FUND «ICU EUROBONDS FUND»
Тип Фонду	Закритий
Вид Фонду	Кваліфікаційний
Код ЄДРІСІ	23501221
Місцезнаходження	01054, м. Київ, ВУЛИЦЯ БОГДАНА ХМЕЛЬНИЦЬКОГО, будинок 19-21
Номери телефонів	+38 044 581 08 22.

Фонд «АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» не є юридичною особою, не має посадових осіб, був заснований рішенням єдиного учасника №227 від 07 червня 2021 року. Засновником Фонду є ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», код за ЄДРПОУ 34486135 (надалі за текстом – КУА «ІКУ» або Компанія).

Статус інституту спільного інвестування Фонд «АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» набув з дати внесення до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування (ЄДРІСІ) 29 червня 2021 року, реєстраційний номер свідоцтва №01221.

Регламент Фонду «АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» (нова редакція) затверджений рішенням №231 від 30 липня 2021 року єдиного учасника Фонду. Відповідно до Регламенту Фонд «АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» є строковим, термін діяльності Фонду складає 5 (п'ять) років з дати внесення реєстрації Фонду у ЄДРІСІ.

Загальний обсяг емісії цінних паперів (акцій) Фонду «АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» становить 500 000 штук акцій номінальною вартістю 1 000 (одна тисяча) гривень на суму 500 000 тис. гривень.

Фінансова звітність була затверджена 18 лютого 2022 року. У зв'язку з суттєвими подіями, які відбулись після дати затвердження фінансової звітності, але до дати її оприлюднення, а саме з військовою агресією російської федерації проти України та введенням Указом Президента України №64/2022 від 24.02.2022 року воєнного стану, управлінським персоналом Товариства було прийнято рішення розкрити в розділі 9 «Події після дати балансу» Приміток вплив військової агресії на безперервність діяльності Товариства та ризики, пов'язані з нею.

**1.2 Інформація про компанію з управління активами, зберігача, аудитора та оцінювача Фонду**

Протягом звітного періоду управління активами Фонду «АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» здійснювала КУА «ІКУ».

КУА «ІКУ» діє на підставі Ліцензії на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), видана рішенням



**ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЙСЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

*Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)*

Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку № 778 від 19.07.2016 р., строк дії: з 03.09.2016 р., необмежений.

Місцезнаходження КУА «ІКУ»: 01054, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, буд. 19-21.

**Аудитором Фонду «АЙСЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ»** є Товариство з обмеженою відповідальністю «Аудиторська фірма «Імона-Аудит» на підставі договору про комплексне аудиторське обслуговування №08-1/07 від 08 липня 2021 року.

Аудитор діє на підставі свідоцтва № 0791 про внесення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів, що ведеться Аудиторською палатою України.

Місцезнаходження Аудитора: 01030, м. Київ, вул. Пирогова, буд. 2/37.

**Оцінювачем Фонду «АЙСЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ»** є суб'єкт оціночної діяльності Гудзь Олена Василівна на підставі договору про надання послуг з оцінки майна інституту спільного інвестування №б/н від 08 липня 2021 року.

Оцінювач діє на підставі сертифікату суб'єкта оціночної діяльності № 221/18 від 16.03.2018 р., виданий Фондом Державного Майна України, строк дії сертифікату: з 16.03.2018 р. по 16.03.2021 р. та сертифікату суб'єкта оціночної діяльності № 204/21 від 16.03.2021 р., виданий Фондом Державного Майна України, строк дії сертифікату: з 16.03.2021 р. по 16.03.2024 р.

Місцезнаходження Оцінювача: 01133, м. Київ, б. Лесі Українки, 20/22.

**Зберігачем Фонду «АЙСЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ»** є Акціонерне товариство «Піреус Банк МКБ» на підставі договору про обслуговування активів пайового інвестиційного фонду №ДО/21-53 від 08 липня 2021 року.

Зберігач діє на підставі ліцензій на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – депозитарної діяльності, а саме депозитарної діяльності депозитарної установи серія АЕ №263333, а також - діяльності зі зберігання активів інститутів спільного інвестування серія АЕ №263334, виданих Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку 17 вересня 2013 року, строк дії Ліцензій – з 12 жовтня 2013 року – необмежений.

Місцезнаходження Зберігача: 04119, м. Київ, вул. Білоруська, 11.

### **3 Характер діяльності**

Відповідно до Закону про ІСІ Фонд здійснює виключно діяльність із спільного інвестування, яка провадиться в інтересах учасників Фонду та за рахунок Фонду шляхом вкладення коштів спільного інвестування в активи.

Основні напрями та обмеження інвестиційної діяльності Фонду визначені Інвестиційною декларацією Фонду, яка є невід'ємною складовою частиною Регламенту Фонду, що був затверджений рішенням єдиного учасника Фонду №231 від 30 липня 2021 року.

Пріоритетними напрями інвестиційної діяльності Фонду є галузь фінансової та страхової діяльності, галузь сільськогосподарства, галузь інформатизації та телекомунікації, галузь постачання електроенергії, газу, галузь переробної промисловості шляхом вкладення коштів в цінні папери підприємств зазначених секторів цінних паперів вітчизняних та іноземних емітентів, державні облигації України, цінних паперів іноземних держав, облигацій місцевих позик та інші), з урахуванням вимог встановлених чинним законодавством України.

### **Економічне середовище, в якому Фонд здійснює свою діяльність**

Фонд «АЙСЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» здійснює свою діяльність виключно на території України, відповідно до економіки та фінансових ринків країни впливає на показники діяльності Фонду. Протягом останніх років економіка України почала демонструвати ознаки відновлення та зростання після різкого спаду у 2014-2016

**ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЙСЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

*Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)*

роках. Після відновлення протягом 2016-2019 років у 2021 році економіка України зазнала негативного впливу глобальної економічної кризи, обтяженої всесвітньою пандемією COVID-19. На фоні продовження військового конфлікту у Східному регіоні країни, Фонд характеризує економічний стан України в 2021 році як не стабільний з подальшим зниженням активності в бізнес-середовищі.

Задля стимулювання економіки Національним банком України (далі - «НБУ») здійснюються заходи валютної лібералізації. Протягом 2018-2019 років відбувалося зміцнення національної валюти – української гривні, зокрема, щодо долара США та євро. Окрім цього, НБУ поступово підняв облікову ставку з 6% річних у січні 2021 року до 9% річних у грудні 2021 року.

При цьому, для подальшого забезпечення економічного розвитку основними ризиками залишаються: продовження російської збройної агресії проти України; відсутність консенсусу щодо напрямків проведення інституціональних реформ, а також низький рівень залучення іноземних інвестицій.

Спалах захворювання COVID-19 вперше було зареєстровано незадовго до закінчення 2019 року. У той час в м. Ухань, столиці китайської провінції Хубей, було виявлено велику кількість випадків «пневмонії невідомого походження». 31 грудня 2019 року Китай повідомив Всесвітню організацію охорони здоров'я (ВООЗ) про новий тип вірусу. З тих пір вірусна інфекція поширилася по всьому світу. 11 березня 2020 року ВООЗ оголосила спалах COVID-19 пандемією.

Швидке поширення пандемії у 2020 році спонукало уряди багатьох країн, у тому числі України, до запровадження різних заходів боротьби зі спалахом, включаючи обмеження подорожей, закриття бізнесу, режим ізоляції певної території, карантину, тощо. Ці заходи вплинули на глобальний ланцюжок поставок, попит на товари та послуги, а також масштаби ділової активності, що спричинило волатильність на фінансових та товарних ринках. Криза, обтяжена карантинними заходами негативно позначилася на обсягах виробництва, капітальних інвестиціях та зайнятості. Це погіршило фінансовий стан значної частини підприємств, падіння доходів, тощо.

Управлінський персонал оцінив вплив COVID-19 на знецінення активів Фонду, його доходи від реалізації, спроможність Фонду генерувати достатній грошовий потік для своєчасного погашення зобов'язань, та можливість продовжувати свою діяльність в осяжному майбутньому. На дату випуску цієї фінансової звітності, вплив COVID-19 на діяльність Фонду не був суттєвим.

Кінцевий вплив COVID-19 буде залежати від майбутніх подій, включаючи, серед іншого: від кінцевого географічного поширення та тяжкості вірусу, наслідків урядових та інших заходів, спрямованих на запобігання поширення вірусу, розробки ефективних методів лікування, тривалості спалаху, дій, які вживають урядові органи, замовники, постачальники та інші треті сторони, наявності робочої сили, термінів та ступеню відновлення нормальних економічних та операційних умов. Управлінський персонал продовжує докладати зусиль для виявлення, управління та пом'якшення наслідків пандемії COVID-19 на результати Фонду; однак, існують фактори, що знаходяться поза межами знань та контролю, включаючи тривалість та тяжкість цього спалаху, будь-яких подібних спалахів, а також вжитих подальших урядових та регуляторних дій.

Очікується, що дані події матимуть вплив на оцінку фінансових інструментів, що оцінюються за справедливою вартістю, на оцінку очікуваних кредитних збитків щодо відповідних фінансових активів відповідно до МСФЗ (IFRS) 9 "Фінансові інструменти", а також на оцінку знецінення окремих нефінансових активів відповідно до МСБО (IAS) 36 "Знецінення активів".

## **2. ОСНОВИ СКЛАДАННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**

### **2.1 Достовірне подання та відповідність МСФЗ (IFRS)**

Фінансова звітність Фонду «АЙСЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ», за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (надалі – Фінансова звітність) складена у відповідності з Міжнародними стандартами фінансової звітності (надалі за текстом – МСФЗ (IFRS), які містять стандарти та інтерпретації, затверджені Радою по міжнародним стандартам фінансової звітності (МСБО), Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (далі за текстом – МСБО (IAS) та тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), розроблені Комітетом з тлумачень міжнародної Фінансової звітності, в чинній редакції станом на дату 01 січня 2021 року, що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України <https://www.minfin.gov.ua>.

**ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЙСЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

*Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)*

Фінансова звітність без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ (IFRS), дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме – доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації

При складанні Фінансової звітності Фонд «АЙСЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ», керувався також вимогами національних нормативних актів щодо складання Фінансової звітності в Україні, які не суперечать вимогам МСФЗ (IFRS).

Фондом «АЙСЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ», було прийнято рішення про складання Фінансової звітності за формами, затвердженими наказом Міністерства фінансів України від 07.02.2013 № 73 «Про затвердження Національного положення (стандарту) бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності», а саме:

- Баланс (звіт про фінансовий стан);
- Звіт про фінансові результати (звіт про сукупний дохід);
- Звіт про рух грошових коштів, складений за прямим методом;
- Звіт про власний капітал;
- Примітки до річної фінансової звітності

Фінансова звітність є Фінансовою звітністю загального призначення, яка має на меті задовольнити потреби користувачів, які не можуть вимагати складати звітність згідно з їхніми інформаційними потребами. Метою надання Фінансової звітності є надання інформації про фінансовий стан, фінансові результати діяльності та грошові потоки Фонду «АЙСЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ», яка є корисною для широкого кола користувачів у разі прийняття ними економічних рішень.

## **2.2 Припущення про безперервність діяльності**

Ця Фінансова звітність підготовлена виходячи з припущення про безперервність діяльності Фонду, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності.

Припущення про безперервність діяльності суб'єкта господарювання, що звітує, та про те, що ця діяльність триватиме в передбачуваному майбутньому, під яким розуміється період щонайменше 12 місяців. Таку саму вимогу містить і п.25 МСБО (IAS) 1: складаючи Фінансову звітність, управлінський персонал повинен оцінювати здатність суб'єкта господарювання продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

По суті, безперервність є:

- свідченням того, що підприємство є ліквідним і платоспроможним (здатне генерувати надходження грошових коштів у достатній кількості для погашення зобов'язань перед постачальниками, кредиторами, державою тощо);
- демонстрацією відсутності планів та підстав для його ліквідації чи припинення.

Згідно п. 25 МСБО (IAS) 1 «Подання фінансової звітності» управлінським персоналом було проведено оцінювання здатності Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Під час такого оцінювання управлінським персоналом КУА «ІКУ» не було виявлено ознак суттєвої невизначеності, що пов'язані з подіями чи умовами, які можуть спричинити значний сумнів щодо здатності Фонду продовжувати діяльність на безперервній основі.

Запроваджені Урядом України з 12 березня 2020 року карантинні та обмежувальні заходи викликані вірусом COVID-19 продовжені на строк до 31 березня 2022 року, який може бути не остаточним. Компанія припускає, що продовження карантинних та обмежувальних заходів викликаних пандемією COVID-19 можуть мати вплив на погіршення показників діяльності Фонду у 2022 році у порівнянні з 2021 роком. Однак керівництво КУА «ІКУ» оцінює, що карантинні та обмежувальні заходи викликані пандемією COVID-19 не вплинуть на здатність Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі у майбутньому.

Ця Фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести в тому випадку, якби Фонд не мав змоги в подальшому продовжувати діяльність відповідно до принципів безперервності діяльності.



**ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

*Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)*

### **2.3 Принципи нарахування в бухгалтерському обліку та суттєвість**

КУА «ІКУ» було складено Фінансову звітність Фонду (крім інформації про рух грошових коштів) за принципом нарахування, який передбачає, що всі завершені операції ресструються в обліку тоді, коли вони здійснені, незалежно від часу отримання чи сплати грошових коштів.

Бухгалтерський облік, що ґрунтується на принципі нарахування вимагає застосування принципів реалізації та відповідності. Принцип реалізації означає, що доходи, отримані в тому періоді, коли пов'язана з ними операція була здійснена, а не тоді, коли грошові кошти фактично отримані. Згідно з принципом відповідності всі витрати, здійснені у зв'язку з отриманням цих доходів, мають узгоджуватись з доходами цього періоду.

КУА «ІКУ» подає окремо кожний суттєвий клас подібних статей Фонду та подає окремо статті відмінного характеру або функцій, крім випадків, коли вони є несуттєвими.

### **2.4 Принципи оцінки**

Фінансову звітність Фонду підготовлено КУА «ІКУ» на основі оцінки за справедливою вартістю відповідно до МСБО (IAS) 9 «Фінансові інструменти», з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ (IFRS) 13 «Оцінка справедливої вартістю». Методи оцінки включають використання біржових котирувань або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

### **2.5 Звітний період Фінансової звітності**

Звітним періодом, за який було підготовлено Фінансову звітність, є фінансовий рік, що почався 01 січня 2021 року та завершився 31 грудня 2021 року.

### **2.6 Порівняльна інформація**

У Фінансовій звітності Фонду «АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» розкрито інформацію стосовно попереднього періоду щодо всіх сум, наведених у Фінансовій звітності поточного періоду, крім випадків, коли МСФЗ (IFRS) дозволяють чи вимагають інше.

### **2.7 Валюта подання Фінансової звітності**

Функціональною валютою подання Фінансової звітності є національна валюта України – гривня. Фінансова звітність представлена у тисячах гривень, округлених до цілих тисяч (якщо не визначене інше).

Під час складання Фінансової звітності Фондом було використано наступні обмінні курси, встановлені Національним Банком України по відношенню до української гривні на звітну дату:

	<b>31 грудня 2020 року</b>	<b>31 грудня 2021 року</b>
1 долар США	28,2746 гривні	27,2782 гривні

### **2.8 Рішення про затвердження Фінансової звітності**

Фінансова звітність Фонду затверджена директором КУА «ІКУ» 18 лютого 2022 року та скоригована 18 лютого 2023 року щодо збитків від первинного розміщення інвестиційних сертифікатів Фонду у сумі 27 тис.грн. Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження з одночасним отриманням аудиторського висновку.

## **3. СУТТЄВІ ПОЛОЖЕННЯ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ**

Облікова політика Фонду складена та затверджена КУА «ІКУ» у відповідності до вимог МСБО (IAS) 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та з урахуванням вимог інших чинних МСФЗ (IFRS).

**ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

*Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)*

Всі положення облікової політики Фонду застосовувались КУА «ІКУ» послідовно до всіх періодів з урахуванням змін, що вносились у зв'язку з набуттям чинності нових МСБО (IAS) та МСФЗ (IFRS).

### **3.1 Зміни в облікових політиках**

КУА «ІКУ» обирає та застосовує облікові політики Фонду послідовно для подібних операцій, інших подій або умов, якщо МСФЗ (IFRS) конкретно не вимагає або не дозволяє визначення категорії статей, для яких інші політики можуть бути доречними. Відповідно до параграфу 14 МСБО (IAS) 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» КУА «ІКУ» змінює облікову політику Фонду тільки якщо така зміна:

- вимагається МСФЗ (IFRS);
- приводить до того, що фінансова звітність не надає достовірну та доречнішу інформацію про вплив операцій, інших подій або умов на фінансовий стан, фінансові результати діяльності або грошові потоки Фонду.

Протягом звітного періоду КУА «ІКУ» не вносила добровільні зміни та/або доповнення до облікової політики Фонду, за виключенням змін та доповнень у зв'язку з набуттям чинності та обов'язковим застосуванням нових МСФЗ (IFRS), про які зазначено у Примітках 3.3.

### **3.2 Рекласифікація у Фінансовій звітності та виправлення помилок**

Протягом звітного періоду КУА «ІКУ» не здійснювала рекласифікацію статей Фінансової звітності Фонду. Виправлення помилок попередніх періодів не здійснювалося.

### **3.3 Застосування в обліковій політиці з 01 січня 2021 року нових та переглянутих стандартів та тлумачень**

#### ***Поступки з оренди, пов'язані з пандемією COVID-19***

У березні 2021 року Радою з МСФЗ були внесені правки до МСФЗ 16 «Оренда» щодо продовження порядку застосування визнання поступок в орендних платежах, які є наслідком впливу на діяльність підприємств пандемії COVID-19 на один рік. Згідно внесених доповнень, орендар може не проводити оцінку того, чи є поступка з оренди, що відповідає визначеним умовам модифікацією оренди, а визнавати такі зміни як змінні орендні платежі у складі прибутків та збитків до 30 червня 2022 року. Попередня редакція стандарту передбачала таке застосування до 30 червня 2021 року.

Орендар застосовує документ «Поступки з оренди, пов'язані з пандемією COVID-19» після 30 червня 2021 року (див. пункт В1А) ретроспективно, визнаючи кумулятивний ефект первісного застосування цієї зміни як коригування початкового залишку нерозподіленого прибутку (чи, відповідно до ситуації, іншого компоненту власного капіталу) на початку річного звітного періоду, в якому орендар уперше застосовує зазначену зміну.

Орендареві слід застосовувати ці зміни для річних періодів, що починаються 1 квітня 2021 року або пізніше. Дострокове застосування змін до МСФЗ 16 вітається.

#### ***Реформа процентної ставки - Етап 2***

27 серпня 2020 року Рада з МСФЗ опублікувала поправки «Реформа процентних ставок» - Етап 2, Поправки до МСФЗ 9, МСБО 39, МСФЗ 7, МСФЗ 4 і МСФЗ 16. Поправки на цьому стосуються наступного: зміни передбачених договором грошових потоків - компанії не доведеться припиняти визнання або коригувати балансову вартість фінансових інструментів з урахуванням змін, необхідних реформою, а замість цього потрібно оновити ефективну процентну ставку, щоб відобразити зміну базової процентної ставки; облік хеджування - компанії не доведеться припиняти облік хеджування тільки тому, що вона вносить зміни, необхідні реформою, якщо хеджування відповідає іншим критеріям обліку хеджування; і розкриття інформації - компанія повинна буде розкрити інформацію про нові ризики, що виникають в результаті реформи, і про те, як вона керує переходом на альтернативні базові ставки. Поправки вступають в силу для річних періодів, що починаються 1 січня 2021 року або після цієї дати, дострокове застосування дозволяється.

#### ***Поправки до МСБО (IAS) 1 - «Класифікація зобов'язань як поточних або непоточних»***

У січні 2020 року Рада з МСФЗ випустила поправки до пунктів 69-76 МСБО (IAS) 1, в яких пояснюються вимоги щодо класифікації зобов'язань як поточних або непоточних. У поправках пояснюється наступне:

- що розуміється під правом відстрочити врегулювання зобов'язань;
- право відстрочити врегулювання зобов'язань повинно існувати на кінець звітного періоду;

**ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЙСІО ФОНД СВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

*Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)*

- на класифікацію зобов'язань не впливає ймовірність того, що організація виконає своє право відстрочити регулювання зобов'язання;
- умови зобов'язання не впливатимуть на його класифікацію, тільки якщо похідний інструмент, вбудований в конвертоване зобов'язання, сам по собі є інструментом власного капіталу.

Дані поправки набувають чинності для річних періодів, що починаються 1 січня 2023 року або після цієї дати, і застосовуються ретроспективно.

**Поправки до МСФЗ (IFRS) 10 і МСБО (IAS) 28 «Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства»**

Поправки розглядають протиріччя між МСФЗ (IFRS) 10 і МСБО (IAS) 28 в частині обліку втрати контролю над дочірньою організацією, яка продається асоційованій організації або спільному підприємству або вноситься до них. Поправки роз'яснюють, що прибуток або збиток, які виникають в результаті продажу або внеску активів, що є бізнесом згідно з визначенням в МСФЗ (IFRS) 3, в угоді між інвестором і його асоційованою організацією або спільним підприємством, визнаються в повному об'ємі. Проте, прибуток або збиток, які виникають в результаті продажу або внеску активів, що не є бізнесом, визнаються тільки в межах часток участі, наявних в інших, ніж організація, інвесторів в асоційованій організації або спільному підприємстві. Рада з МСФЗ перенесла дату набуття чинності цих поправок на невизначений термін, проте організація, що застосовує ці поправки достроково, повинна застосовувати їх перспективно.

**Поправки до МСФЗ (IFRS) 3 - «Посилання на Концептуальну основу»**

У травні 2020 року Рада з МСФЗ випустила поправки до МСФЗ (IFRS) 3 «Об'єднання бізнесів» - «Посилання на концептуальну основу». Мета даних поправок - замінити посилання на «Концепцію підготовки та подання фінансової звітності», випущену в 1989 році, на посилання на «Концептуальну основу подання фінансових звітів», випущену в березні 2018 року, без внесення значних змін у вимоги стандарту.

Рада також додала виключення з принципу визнання в МСФЗ (IFRS) 3, щоб уникнути виникнення потенційних прибутків або збитків «2-го дня», для зобов'язань і умовних зобов'язань, які відносилися б до сфери застосування МСБО (IAS) 37 або Роз'яснення КТМФЗ (IFRIC) 21 «Обов'язкові платежі», якби вони виникали в рамках окремих операцій.

У той же час Рада вирішила роз'яснити існуючі вимоги МСФЗ (IFRS) 3 щодо умовних активів, на які заміна посилань на «Концепцію підготовки та подання фінансової звітності» не вплине.

Дані поправки набувають чинності для річних періодів, що починаються 1 січня 2022 року або після цієї дати, і застосовуються перспективно.

**Поправки до МСФЗ (IAS) 16 «Основні засоби: надходження до використання за призначенням»**

У травні 2020 року Рада з МСФЗ випустила документ «Основні засоби: надходження до використання за призначенням», який забороняє підприємствам віднімати з первісної вартості об'єкта основних засобів будь-які надходження від продажу виробів, вироблених в процесі доставки цього об'єкта до місця розташування та приведення його у стан готовності до експлуатації в визначений керівництвом спосіб. Замість цього підприємство визнає надходження від продажу таких виробів, а також вартість їх виробництва в прибутку чи збитку.

Дані поправки чинні для річних періодів, що починаються 1 січня 2022 року або після цієї дати, і повинні застосовуватися ретроспективно до тих об'єктів основних засобів, які стали доступними для використання на дату початку (або після неї) самого раннього з представлених в Фінансовій звітності періоду, в якому Товариство вперше застосовує дані поправки.

**Поправка до МСБО (IAS) 41 «Сільське господарство» - оподаткування при оцінці справедливої вартості**

В рамках процесу щорічних удосконалень МСФЗ у період 2018-2020 років, Рада з МСФЗ випустила поправку до МСБО (IAS) 41 «Сільське господарство». Дана поправка виключає вимогу в пункті 22 МСБО (IAS) 41 про те, що підприємства не включають до розрахунку грошові потоки, пов'язані з оподаткуванням, при оцінці справедливої вартості активів, що належать до сфери застосування МСБО (IAS) 41.

Товариство повинне застосовувати дану поправку перспективно щодо оцінки справедливої вартості на дату початку (або після неї) першого річного звітного періоду, що починається 1 січня 2022 року або після цієї дати. Допускається застосування до цієї дати.

**Поправки до МСФЗ (IAS) 37 - «Обтяжливі договори - витрати на виконання договору»**

У травні 2020 року Рада з МСФЗ випустила поправки до МСФЗ (IAS) 37, в яких роз'яснюється, які витрати підприємство повинно враховувати при оцінці того, чи є договір обтяжливим або збитковим.



**ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЙСЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

*Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)*

Поправки передбачають застосування підходу, заснованого на «витратах, безпосередньо пов'язаних з договором». Витрати, безпосередньо пов'язані з договором на реалізацію товарів або послуг, включають як додаткові витрати на виконання цього договору, так і розподілені витрати, безпосередньо пов'язані з виконанням договору. Загальні і адміністративні витрати не пов'язані безпосередньо з договором і, отже, виключаються, окрім випадків, коли вони явно підлягають відшкодуванню контрагентом за договором.

Дані поправки набувають чинності для річних періодів, що починаються 1 січня 2022 року або після цієї дати. Товариство буде застосовувати дані поправки до договорів, за якими воно ще не виконало всі свої обов'язки на дату початку річного звітного періоду, в якому воно вперше застосовує дані поправки.

**Поправка до МСФЗ (IFRS) 9 «Фінансові інструменти» - комісійна винагорода під час проведення «тесту 10%» в разі припинення визнання фінансових зобов'язань**

В рамках процесу щорічних удосконалень МСФЗ, період 2018-2020 років, Рада з МСФЗ випустила поправку до МСФЗ (IFRS) 9. В поправці пояснюються суми комісійної винагороди, які компанія враховує при оцінці того, чи є умови нового або модифікованого фінансового зобов'язання такими, що істотно відрізняються від умов первісного фінансового зобов'язання. До таких сум відносяться тільки ті комісійні винагороди, які були виплачені або отримані між певним кредитором і позичальником, включаючи комісійну винагороду, виплачену або отриману кредитором або позичальником від імені іншої сторони. Товариство повинно застосовувати дану поправку щодо фінансових зобов'язань, які були модифіковані або замінені на дату початку (або після неї) річного звітного періоду, в якому організація вперше застосовує дану поправку.

Наведені поправки не вплинули на облік та дану Фінансову звітність Фонду, але можуть мати свій вплив в майбутньому.

майбутньому.

### **3.4 Грошові кошти та їх еквіваленти**

Грошовими коштами визнаються грошові кошти на поточних рахунках, інших рахунках в банках. Грошові кошти, щодо яких наявні будь-які обмеження щодо їх використання, виключаються зі складу грошових коштів та їх еквівалентів.

Еквівалентами грошових коштів Фонду «КУА «ІКУ» визнає короткострокові, високоліквідні інвестиції, які вільно конвертуються у відомі суми грошових коштів і яким притаманний незначний ризик зміни вартості. «КУА «ІКУ» визначає інвестицію Фонду як еквівалент грошових коштів тільки у разі короткого строку її погашення з дати придбання – протягом одного року. Депозити Фонду КУА «ІКУ» визнає як еквівалент грошових коштів тільки в разі короткого строку їх розміщення.

Операції з грошовими коштами та їх еквівалентами проводяться у функціональній валюті.

#### *Первісна оцінка*

Первісну оцінку грошових коштів Фонду та їх еквівалентів у функціональній валюті КУА «ІКУ» здійснює за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості.

#### *Подальша оцінка*

Подальша оцінка грошових коштів Фонду та їх еквівалентів здійснюється КУА «ІКУ» за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості на дату оцінки.

Грошові кошти Фонду, що знаходяться у банківській установі, ліцензію якої було анульовано, дорівнюють нулю, а їх вартість «КУА «ІКУ» визнає у складі збитків звітного періоду.

Інформацію про грошові кошти Фонду та їх еквіваленти «КУА «ІКУ» розкриває і подає у звіті про рух грошових коштів за прямим методом, відображаючи основні класи надходжень грошових надходжень та витрат. Рух грошових коштів класифікується за наступними напрямками: операційна, інвестиційна та фінансова діяльність.

### **3.5 Фінансові інструменти**

#### **3.5.1 Фінансові активи**

##### **Первинне визнання**

Згідно з положеннями МСФЗ (IFRS) 9, класифікація фінансового активу відбувається при первісному визнанні.

КУА «ІКУ» класифікує фінансові активи Фонду на три категорії:

- a) активи, що оцінюються за справедливою вартістю через прибутки та збитки;

**ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЙСІЮ ФОНД СВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

*Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)*

- b) активи, що оцінюються за амортизованою вартістю за моделлю ефективної ставки %;
- c) активи, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід.

Первісна оцінка

Фінансовий актив визнається на дату здійснення операції. При первісному визнанні фінансових активів, вони визнаються за справедливою вартістю плюс, у разі, якщо це не інвестиції, які переоцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, витрати за угодами, прямо пов'язані з придбанням або випуском фінансового активу. «КУА «ІКУ» класифікує фінансові активи Фонду безпосередньо після первісного визнання і, переглядає встановлену класифікацію на кожну звітну дату.

Всі угоди з купівлі або продажу фінансових активів визнаються на дату укладення угоди, тобто на дату, коли Фонд бере на себе зобов'язання купити або продати актив.

Подальша оцінка

Після первісного визнання фінансовий актив оцінюється за справедливою вартістю або амортизованою собівартістю залежно від виду інструменту згідно з їх класифікацією.

Для визначення справедливої вартості фінансових активів Фонду КУА «ІКУ» застосовує наступну ієрархію:

- 1 рівень** – активи, що мають котирування, та спостережувані;
- 2 рівень** – активи, що не мають котирувань, але спостережувані;
- 3 рівень** – активи, що не мають котирувань і не є спостережуваними.

Фінансовий актив оцінюється за амортизованою собівартістю в разі одночасного дотримання обох зазначених нижче умов:

-фінансовий актив утримується в рамках бізнес-моделі, метою якої є утримання фінансових активів для одержання договірних грошових потоків;

-договірні умови фінансового активу генерують у певні дати грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми.

Фінансовий актив оцінюється за справедливою вартістю через інший сукупний дохід у разі одночасного дотримання обох зазначених нижче умов:

-фінансовий актив утримується в рамках бізнес-моделі, мета якої досягається як шляхом одержанням договірних грошових потоків, так і шляхом продажу фінансового активу, і

-договірні умови фінансового активу генерують у певні дати грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми.

Прибуток або збиток за фінансовим активом Фонду, що оцінюється за справедливою вартістю через інший сукупний дохід визнається КУА «ІКУ» в іншому сукупному доході, окрім прибутку чи збитку від зменшення корисності та прибутку чи збитку від курсових різниць доти, доки не відбудеться припинення визнання або перекласифікація фінансового активу. У разі припинення визнання фінансового активу кумулятивний прибуток або збиток, що був раніше визнаний в іншому сукупному доході, перекласифіковується з власного капіталу в прибуток або збиток.

Боргові цінні папери

Первісну оцінку боргових цінних паперів Фонду КУА «ІКУ» здійснює за справедливою вартістю. Витрати на придбання боргових цінних паперів не включаються до їх первісної вартості при визнанні і визнаються витратами періоду.

Подальшу оцінку боргових цінних паперів Фонду КУА «ІКУ» здійснює залежно від бізнес-моделі за справедливою вартістю або амортизованою собівартістю. Якщо визначається бізнес-модель, метою якої є торгівельні операції – оцінка активу Фонду здійснюється КУА «ІКУ» за справедливою вартістю з подальшим відображенням її зміни у прибутках та збитках.

Справедлива вартість боргового цінного паперу оцінюється за мінімальним на дату оцінки офіційним біржовим курсом серед організаторів торгів, на яких обертається такий цінний папір (1-й рівень ієрархії).

Справедлива вартість боргових цінних паперів, щодо яких організатори торгів не встановили біржовий курс, визначається як справедлива вартість, що встановлюється НБУ на дату оцінки (2-й рівень ієрархії).

**ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

*Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)*

Справедлива вартість боргового цінного паперу, що не може бути визначена за 1-м та 2-м рівнем ієрархії, оцінюється з урахуванням доходності до погашення виходячи із значення останньої справедливої вартості такого паперу, визначеною за 1-м та 2-м рівнем ієрархії (3-й рівень ієрархії):

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{C_i}{(1 + y_M)^{d_i/365}} + \frac{N}{(1 + y_M)^{d_n/365}}$$

де P – справедлива вартість боргового цінного паперу;

y<sub>M</sub> - доходність до погашення (оферти);

C<sub>i</sub> - величина виплати (купонної, амортизаційної) у i-тий період, грн.;

d<sub>i</sub> - кількість днів до 1, 2, ... n виплати на дату розрахунку;

N - номінальна вартість або залишкова від номінальної вартість цінних паперів, грн.;

d<sub>n</sub> - кількість днів до дати погашення цінних паперів.

Розрахунок доходності до погашення здійснюється за наведеною формулою в зворотному порядку наближеними математичними методами виходячи із значення P, що дорівнює останній справедливій вартості, визначеній за 1-м рівнем ієрархії, та дати встановлення такої вартості.

Справедлива вартість боргового цінного паперу, що не може бути визначена за 1-м та 2-м рівнями ієрархії, оцінюється за наведеною формулою, в якій використовується доходність до погашення, розрахована виходячи із значення P, що дорівнює номінальній вартості такого цінного паперу, та виходячи із дати емісії такого паперу (3-й рівень ієрархії).

Справедлива вартість боргових цінних паперів, обіг яких зупинений, визначається із урахуванням наявності строків відновлення обігу таких цінних паперів, наявності Фінансової звітності таких емітентів, результатів їх діяльності, очікування надходження майбутніх економічних вигод. Якщо відсутня імовірність відновлення обігу таких боргових цінних паперів, а також неможливо отримати Фінансову звітність і перевірити результати діяльності емітента, для оцінки ймовірності надходження майбутніх економічних вигод такі цінні папери оцінюються за нульовою вартістю.

Справедлива вартість боргових цінних паперів емітентів, реєстрація випуску яких скасована НКЦПФР або за рішенням суду, дорівнює нулю.

Боргові цінні папери, обіг яких на дату оцінки не зупинено та реєстрація випуску яких не скасована, але емітент таких цінних паперів ліквідований та/або був визнаний банкрутом та щодо нього відкрито ліквідаційну процедуру за рішенням суду, оцінюються за нульовою вартістю.

У разі оприлюднення інформації про порушення справи про банкрутство емітента цінних паперів, боргові цінні папери оцінюються враховуючи очікування надходження майбутніх економічних вигод.

Якщо боргові цінні папери, що оцінюються за амортизованою собівартістю, погашаються достроково, то неамортизований залишок різниці відображається у Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід) того періоду, в якому відбулося дострокове погашення.

#### Інструменти капіталу

До інструментів капіталу Фонду КУА «ІКУ» відносять акції та паї (частки) господарських товариств.

Первісну оцінку інструментів капіталу Фонду КУА «ІКУ» здійснює за справедливою вартістю, яка дорівнює ринковій вартості, що склалася на активних ринках, де обертається певний інструмент. У разі відсутності ринкової ціни КУА «ІКУ» оцінює такий актив за ціною операції, в ході якої цей інструмент був придбаний. Витрати на придбання інструментів капіталу не включаються до їх первісної вартості при визнанні і визнаються витратами періоду.

Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється залежно від бізнес-моделі та розміру участі Фонду і ступеню впливу на діяльність іншого підприємства.

Якщо Фонд визначає бізнес-модель використання інструменту капіталу для торгівельних операцій – оцінка активу здійснюється за справедливою вартістю з подальшим відображенням її зміни у прибутках та збитках.

Справедлива вартість інструментів капіталу, що обертаються на організованих ринках, оцінюється Фондом за мінімальним офіційним біржовим курсом організаторів торгів, що склався на дату оцінки, що перевищує дату оцінки не більш ніж на 90 днів (1-й рівень ієрархії).



**ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЙСІО ФОНД СВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

*Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)*

Оцінка інструментів капіталу, що перебувають у біржовому списку організаторів торгівлі і при цьому не мають визначеного біржового курсу на дату оцінки, здійснюється за останньою балансовою вартістю.

Оцінка інструментів капіталу, що не включені до біржових списків організаторів торгівлі здійснюється за ціною котирування на подібні інструменти капіталу, утримувані іншими сторонами як активи (2-й рівень ієрархії).

Справедлива вартість інструментів капіталу, що не може бути визначена за 1-м та 2-м рівнем ієрархії, оцінюється за вартістю чистих активів згідно фінансової звітності емітента на останню доступну звітну дату (3-й рівень ієрархії)

В разі неможливості оцінити інструмент за методами, визначеними на першому, другому та третьому рівні ієрархії, КУА «ІКУ» оцінює справедливу вартість інструментів капіталу Фонду за історичною собівартістю з урахуванням зменшення корисності, якщо не має об'єктивних свідчень зворотного, або за допомогою послуг незалежного оцінювача при дотриманні двох критеріїв:

- розмір володіння в статутному капіталі емітента становить 10 і більше відсотків або має суттєвий вплив, та

- вартість активу, що підлягає переоцінці становить 10 і більше відсотків від вартості активів фонду на дату переоцінки.

Акції, обіг яких на дату оцінки зупинено, у тому числі акції емітентів, які включені до Списку емітентів, що мають ознаки фіктивності оцінюються із урахуванням наявності строків відновлення обігу таких цінних паперів, наявності Фінансової звітності таких емітентів, результатів їх діяльності, очікування надходження майбутніх економічних вигод. Якщо відсутня імовірність відновлення обігу таких акцій, а також неможливо отримати Фінансову звітність і перевірити результати діяльності емітента, для оцінки ймовірності надходження майбутніх економічних вигод такі акції оцінюються за нульовою вартістю.

Акції, обіг яких на дату оцінки не зупинено та реєстрація випуску яких не скасована, але емітент таких цінних паперів ліквідований та/або був визнаний банкрутом та щодо нього відкрито ліквідаційну процедуру за рішенням суду, оцінюються за нульовою вартістю.

У разі оприлюднення інформації про порушення справи про банкрутство емітента цінних паперів, господарського товариства, акції, паї/частки такого господарського товариства, оцінюються враховуючи очікування надходження майбутніх економічних вигод.

Акції українських емітентів, що не мають обігу на організованому ринку та Фінансову звітність яких отримати неможливо, а також паї/частки господарських товариств, Фінансову звітність яких отримати неможливо, оцінюються за нульовою вартістю.

#### Метод участі в капіталі

Первісно фінансовий інструмент Фонду «КУА «ІКУ» оцінює за собівартістю та класифікує як довгострокові фінансові інвестиції.

Подальша оцінка фінансової інвестиції здійснюється по методу участі в капіталі: тобто згодом її балансова вартість збільшується або зменшується на:

- суму, що є часткою інвестора в чистому прибутку або збитку об'єкта інвестування за звітний період. Одночасно балансова вартість фінансової інвестиції зменшується на суму визнаних дивідендів від об'єкта інвестування;

- частку інвестора в сумі зміни загальної величини власного капіталу об'єкта інвестування за звітний період, крім змін за рахунок чистого прибутку або збитку.

#### Рекласифікація фінансових активів

Рекласифікація можлива для фінансових активів лише якщо змінюється модель бізнесу для управління фінансовими активами. При цьому КУА «ІКУ» перекласифіковує всі фінансові активи Фонду, яких торкнулася така зміна.

Рекласифікація фінансових активів Фонду застосовується КУА «ІКУ» перспективно з дати перекласифікації. При цьому жодні раніше визнані прибутки, збитки або відсотки не перераховуються.

Якщо при рекласифікації фінансового активу Фонду змінюється його справедлива вартість, то будь-який прибуток або збиток, що виникає внаслідок різниці між попередньою балансовою та справедливою вартістю, КУА «ІКУ» визнає у прибутку або збитку.



**ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

*Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)*

Якщо фінансовий актив перекласифіковується так, що він оцінюється за амортизованою собівартістю, то його справедлива вартість на дату перекласифікації стає його новою балансовою вартістю.

Дебіторська заборгованість

КУА «ІКУ» кваліфікує фінансовий актив як дебіторську заборгованість Фонду, за умови що цей актив є контрактним правом Фонду отримувати грошові кошти або інший фінансовий актив від іншого суб'єкта господарювання. КУА «ІКУ» кваліфікує дебіторську заборгованість Фонду і відображає у Балансі (Звіті про фінансовий стан) як довгострокову або поточну.

Первісно дебіторську заборгованість Фонду КУА «ІКУ» оцінює за справедливою вартістю (за вартістю операції), включаючи витрати по здійсненню операції.

Подальшу оцінку дебіторської заборгованості Фонду КУА «ІКУ» здійснює за амортизованою вартістю, із застосуванням методу ефективної ставки відсотка.

Для визначення амортизованої вартості дебіторської заборгованості Фонду КУА «ІКУ» використовує відсоткову ставку, що розміщена на сайті Національного банку України (<http://bank.gov.ua>) по аналогічним інструментам, на момент отримання контролю над активом.

За заборгованістю Фонду, строк погашення якої не перевищує один календарний рік, а також якщо різниця між номінальною сумою заборгованості та її дисконтованою вартістю становить менше 10%, КУА «ІКУ» використовує нульову відсоткову ставку для розрахунку амортизованої вартості.

Аванси видані та попередньо сплачені витрати Фонду (як витрати майбутніх періодів) КУА «ІКУ» не визнає фінансовими інструментами та відображає за номінальною вартістю.

КУА «ІКУ» припиняє визнання дебіторської заборгованості Фонду у випадках, якщо:

- термін погашення дебіторської заборгованості відповідно до контрактних зобов'язань прострочений більш, ніж на 90 днів, якщо тільки у КУА «ІКУ» немає обґрунтованої та корисної інформації для демонстрації того, що доречнішим буде застосування критерію дефолту із більшою затримкою;
- щодо боржника за дебіторською заборгованістю порушено справу про банкрутство;
- дебіторська заборгованість існує за цінними паперами, обіг яких зупинений або щодо яких оголошений дефолт емітента.

Зміни справедливої вартості фінансових активів Фонду, що мають місце на звітну дату, КУА «ІКУ» визнає у прибутку (збитку) звітного періоду.

Припинення визнання фінансового активу

КУА «ІКУ» припиняє визнання активу Фонду (або, якщо доречно, частини фінансового активу, або частини групи подібних фінансових активів) у разі:

- термін дії права на отримання надходжень від активу припинився або Фонд втратив право на отримання таких надходжень;
- збереження Фондом права на отримання грошових надходжень від такого активу з одночасним прийняттям на себе зобов'язання виплатити їх у повному обсязі третій особі без істотних затримок;
- передачі Фондом належних їй прав на отримання грошових надходжень від такого активу і якщо Фонд або а) передав практично всі ризики і вигоди, пов'язані з таким активом, або б) не передав й не зберіг за собою практично всі ризики і вигоди, пов'язані з ним, але при цьому передав контроль над активом.

ТОВ «КУА «ІКУ» також припиняє визнання та здійснює списання активів Фонду, що визнані безнадійним боргом, якщо їх реалізація неможлива і щодо них завершені всі процедури щодо можливості відшкодування їх вартості.

У разі якщо Фонд передав свої права на отримання грошових надходжень від активу, при цьому не передавши й не зберігши за собою практично всі ризики і вигоди, пов'язані з ним, а також не передавши контроль над активом, такий актив КУА «ІКУ» відображає в обліку в розмірі подальшої участі Фонду в цьому активі. Продовження участі в активі, що має форму гарантії за переданим активом, оцінюється за меншою з двох сум: первісною балансовою вартістю активу або максимальною сумою компенсації, яка може бути пред'явлена Фонду до оплати.

Знецінення фінансових активів

**ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

*Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)*

По активах Фонду, що оцінюються за амортизованою вартістю, КУА «ІКУ» на кожному звітну дату визначає, чи є ознаки можливого знецінення активу. Якщо такі ознаки існують або якщо необхідно виконати щорічне тестування активу на знецінення, Фонд здійснює оцінку очікуваного відшкодування активу. Сума очікуваного відшкодування активу - це найбільша з таких величин: справедливої вартості активу або підрозділу, що генерує грошові потоки за вирахуванням витрат на продаж, і цінності від використання активу. Сума очікуваного відшкодування визначається для окремого активу за винятком випадків, коли актив не генерує надходження грошових коштів, які, в основному, незалежні від надходжень, що генеруються іншими активами або групами активів. Якщо балансова вартість активу перевищує його суму очікуваного відшкодування, актив вважається знеціненими і списується до суми очікуваного відшкодування. При оцінці цінності від використання майбутні грошові потоки дисконтуються за ставкою дисконтування до оподаткування, яка відображає поточну ринкову оцінку тимчасової вартості грошей і ризику, властиві активу.

Збитки від знецінення по діяльності Фонду, що продовжується, КУА «ІКУ» подає у Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід) у складі тих категорій витрат, які відповідають функції знеціненого активу.

На кожному звітну дату КУА «ІКУ» визначає, чи є ознаки того, що раніше визнані збитки від знецінення активу Фонду, за винятком гудвілу, більше не існують або скоротилися. Якщо такі ознаки є, КУА «ІКУ» розраховує відшкодування активу або підрозділу Фонду, що генерує грошові потоки. Раніше визнані збитки від знецінення відновлюються тільки в тому випадку, якщо мала місце зміна в оцінці, яка використовувалася для визначення суми очікуваного відшкодування активу з часу останнього визнання збитку від знецінення. Відновлення обмежено таким чином, що балансова вартість активу не перевищує його очікуваного відшкодування, а також не може перевищувати балансову вартість за вирахуванням амортизації, за якою даний актив визнавався б у випадку, якщо в попередні роки не був би визнаний збиток від знецінення. Таке відновлення вартості визнається у Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід).

### **3.5.2 Фінансові зобов'язання**

#### Визнання

Фінансові зобов'язання включають торгівлю та іншу кредиторську заборгованість, зобов'язання за договорами з фінансової оренди, кредити та позики отримані.

Всі фінансові зобов'язання Фонду КУА «ІКУ» класифікує як такі, що у подальшому оцінюються за амортизованою вартістю, за винятком:

- фінансових зобов'язань, що призначені для торгівлі, включаючи деривативи (такі зобов'язання враховуються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку);
- фінансових зобов'язань, які включені в групу фінансових зобов'язань, що оцінюються за справедливою вартістю з віднесенням змін на прибуток або збиток якщо результатом такого рішення є представлення доречнішої інформації.

#### Первісна оцінка

Фінансові зобов'язання Фонду первісно КУА «ІКУ» оцінює за справедливою вартістю, за вирахуванням витрат на здійснення операції з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, крім кредитів та позик, які обліковуються за амортизованою собівартістю.

#### Подальша оцінка

Фінансові зобов'язання Фонду, які не є умовною компенсацією покупця в операції об'єднання підприємств, не утримуються для торгівлі або не визначені як такі, що оцінюються за справедливою вартістю, із відображенням переоцінки у складі прибутку або збитку, оцінюються КУА «ІКУ» у подальшому за амортизованою вартістю з використанням метода ефективної відсоткової ставки.

Амортизована вартість розраховується з урахуванням дисконту чи премії при придбанні, а також з урахуванням витрат безпосередньо пов'язаних з їх придбанням.

Амортизація по ефективній відсотковій ставці визнається у складі фінансових витрат в Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід).

У випадку поточної кредиторської заборгованості Фонду, якщо ефект дисконтування не суттєвий, поточна кредиторська заборгованість оцінюється КУА «ІКУ» за первісною вартістю.

#### Припинення визнання

**ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЙСІО ФОНД  
ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З  
УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

*Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)*

КУА «ІКУ» припиняє визнання фінансового зобов'язання Фонду у разі погашення, анулювання або закінчення терміну погашення відповідного зобов'язання.

При заміні одного існуючого фінансового зобов'язання іншим зобов'язанням перед тим же кредитором на суттєво відмінних умовах або у разі внесення істотних змін в умови існуючого зобов'язання, визнання первісного зобов'язання припиняється, а нове зобов'язання відображається в обліку з визнанням різниці між балансовою вартістю фінансового зобов'язання (або частини фінансового зобов'язання), яке було погашене або передане іншій стороні, та сумою компенсації, яка була сплачена або підлягає до сплати у прибутку або збитку.

### 3.6 Статутний капітал

Кошти, отримані Фондом» від продажу інвестиційних сертифікатів власної емісії, КУА «ІКУ» класифікує як внески до зареєстрованого (пайового) капіталу. Сума отриманих Фондом коштів, розмір якої перевищує номінальну вартість інвестиційних сертифікатів, КУА «ІКУ» класифікує як додатковий капітал.

### 3.7 Доходи

КУА «ІКУ» визнає дохід Фонду в момент або за фактом передачі послуг чи товарів покупцю в сумі, яка відповідає винагороді, яку очікує отримати за надані послуги чи передані товари, тобто коли контроль над послугами чи товаром, складаючи зобов'язання виконавця, передаються покупцю.

Дохід визнається у Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід), коли виникає збільшення економічних вигод протягом звітного періоду у формі надходжень або покращення активів або зменшення зобов'язань, що веде до збільшення власного капіталу, окрім збільшення власного капіталу, пов'язаного з отриманням внесків від учасників власного капіталу.

Дохід від реалізації товарів (фінансових інструментів, інших необоротних активів), робіт та послуг (дохід від реалізації консультаційних, інших послуг тощо) визнається за дотримання всіх наступних умов згідно з МСФЗ (IFRS) 15:

- 1) визначення договору (договорів) з покупцем;
- 2) визначення зобов'язань виконавця по договору;
- 3) визначення ціни угоди;
- 4) розподілення ціни угоди на зобов'язання до виконання;
- 5) визнання доходів на момент або по мірі виконання зобов'язань виконавцем.

Дохід Фонду визнається КУА «ІКУ» у Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід), коли виникає збільшення економічних вигод протягом звітного періоду у формі надходжень або поліпшення активів, або зменшення зобов'язань, що веде до збільшення власного капіталу, крім збільшення власного капіталу, пов'язаного з отриманням внесків від учасників власного капіталу.

Дохід від реалізації фінансових інструментів, товарів або інших активів Фонду КУА «ІКУ» визнає у прибутку Фонду коли:

- Фонд передав покупцеві всі існуючі ризики і вигоди, пов'язані з власністю на фінансовий інструмент, товари або інші активи;
- за Фондом не залишається ані подальша участь управлінського персоналу у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, товарами або іншими активами;
- суму доходу можна достовірно оцінити;
- ймовірно, що до Фонду надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;
- витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

Дохід у вигляді відсотків Фонду за всіма фінансовими інструментами, оцінованими за амортизованою вартістю, і процентними фінансовими активами, класифікованими як наявних для продажу КУА «ІКУ» визнає із використанням метода ефективної процентної ставки, який точно дисконтує очікувані майбутні виплати або надходження грошових коштів. Відсотковий дохід включається до складу фінансових доходів у Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід).

Дохід від дивідендів Фонду КУА «ІКУ» визнає, коли встановлене право на отримання виплати. Витрати, пов'язані з отриманням доходу від дивідендів, визнаються одночасно з відповідним доходом.

КУА «ІКУ» визнає дохід Фонду тільки коли існує ймовірність надходження економічних вигод, пов'язаних з операцією. Проте, коли виникає невизначеність щодо отримання Фондом суми, яку вже включено до суми доходу, КУА «ІКУ» визнає не отриману суму (або суму, щодо якої перестав існувати ймовірність відшкодування) як витрати, а не як коригування суми первісно визнаного доходу.



### 3.8 Витрати

КУА «ІКУ» визнає витрати Фонду у тому випадку, якщо внаслідок певних подій виникає зменшення економічних вигод, пов'язаних із зменшенням активів або збільшенням зобов'язань, і таке зменшення економічних вигод можна достовірно визначити.

Витрати визнаються у Звіті про фінансовий результат (Звіті про сукупний дохід) на основі безпосереднього зв'язку між понесеними витратами та отриманими доходами.

Витрати у Фінансовій звітності відображаються згідно класифікації за функціональним методом, виходячи з призначення витрат (собівартість реалізації відображає окремо від інших витрат).

Витрати Фонду, що формують собівартість реалізованих товарів, виконаних робіт, наданих послуг, КУА «ІКУ» вважає витратами Фонду того звітного періоду, у якому визнано доходи від реалізації таких товарів, робіт, послуг.

Витрати, пов'язані з операційною діяльністю, які не включаються до собівартості реалізованої продукції, є витратами звітного періоду.

Витрати Фонду, які неможливо віднести у повному обсязі до доходів звітного періоду, так які забезпечують отримання економічної вигоди протягом декількох звітних періодів, КУА «ІКУ» відображає у складі витрат майбутніх періодів. Списання до складу витрат відбувається шляхом пропорційного віднесення вартості витрат між відповідними звітними періодами.

## 4. ІСТОТНІ ПРИПУЩЕННЯ, ОЦІНКИ ТА СУДЖЕННЯ

Під час підготовки Фінансової звітності Фонду КУА «ІКУ» здійснює оцінки та припущення, які мають вплив на елементи Фінансової звітності, ґрунтуючись на МСФЗ, МСБО та тлумаченнях, розроблених Комітетом з тлумачень міжнародної Фінансової звітності. Оцінки та судження базуються на попередньому досвіді та інших факторах, що за існуючих обставин вважаються обґрунтованими і за результатами яких приймаються судження щодо балансової вартості активів та зобов'язань.

Хоча ці розрахунки базуються на наявній у КУА «ІКУ» інформації про поточні події Фонду, фактичні результати можуть зрештою відрізнитися від цих розрахунків.

Області, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, у яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки Фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

### 4.1 Судження щодо операцій, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ

Якщо немає МСФЗ (IFRS), який конкретно застосовується до операції, іншої події або умови, застосовуються судження під час розроблення та застосування облікової політики, щоб інформація була доречною для потреб користувачів для прийняття економічних рішень та достовірною, у тому значенні, що Фінансова звітність:

- подає достовірно фінансовий стан, фінансові результати діяльності та грошові потоки фонду;
- відображає економічну сутність операцій, інших подій або умов, а не лише юридичну форму;
- є нейтральною, тобто вільною від упереджень;
- є повною в усіх суттєвих аспектах.

Під час формування судження враховується прийнятність наведених далі джерел у низхідному порядку:

- а) вимоги в МСФЗ, де ідеться про подібні та пов'язані з ними питання;
- б) визначення, критерії визнання та концепції оцінки активів, зобов'язань, доходів та витрат у Концептуальній основі фінансової звітності.

Під час формування судження враховуються крайні положення інших органів, що розробляють та затверджують стандарти, які застосовують подібну концептуальну основу для розроблення стандартів, іншу професійну літературу з обліку та прийняті галузеві практики, тією мірою, якою вони не суперечать вищезазначеним джерелам.

### 4.2 Судження щодо справедливої вартості активів

Справедливу вартість інвестицій Фонду, що активно обертаються на організованих фінансових ринках, КУА «ІКУ» розраховує на основі поточної ринкової вартості на момент закриття торгів на звітну дату. В інших випадках оцінка справедливої вартості активів Фонду ґрунтується КУА «ІКУ» на судженнях щодо



**ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

*Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)*

передбачуваних майбутніх грошових потоків, існуючої економічної ситуації, ризиків, властивих різним фінансовим інструментам, та інших факторів з врахуванням вимог МСФЗ (IFRS) 13 «Оцінка справедливої вартості».

#### **4.3 Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів**

КУА «ІКУ» вважає, що облікові оцінки та припущення, які мають відношення до оцінки фінансових інструментів Фонду, де ринкові котирування не доступні, є ключовим джерелом невизначеності оцінок, тому що:

- вони з високим ступенем ймовірності зазнають змін з плином часу, оскільки оцінки базуються на припущеннях керівництва щодо відсоткових ставок, волатильності фінансових ринків, змін валютних курсів, показників кредитоспроможності контрагентів, коригувань під час оцінки інструментів, а також специфічних особливостей операцій;
- вплив зміни в оцінках на активи, відображені в звіті про фінансовий стан, а також на доходи (витрати) може бути значним.

Використання різних припущень та/або методів оцінки також може мати значний вплив на передбачувану справедливу вартість.

#### **4.4 Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів**

КУА «ІКУ» застосовує професійне судження щодо термінів утримання фінансових інструментів, що входять до складу фінансових активів Фонду. Професійне судження за цим питанням ґрунтується на оцінці ризиків фінансового інструменту, його прибутковості й динаміці та інших факторах. Проте існують невизначеності, які можуть бути пов'язані з призупиненням обігу цінних паперів, що не є підконтрольним фактором і може суттєво вплинути на оцінку фінансових інструментів.

#### **4.5 Судження щодо виявлення ознак знецінення активів**

На кожну звітну дату КУА «ІКУ» проводить аналіз на знецінення активів Фонду, на які поширюється дія МСБО (IAS) 36 «Зменшення корисності активів» на предмет наявності ознак їх знецінення. Збиток від знецінення визнається виходячи з власного професійного судження керівництва за наявності об'єктивних даних, що свідчать про зменшення передбачуваних майбутніх грошових потоків за даним активом у результаті однієї або кількох подій, що відбулися після визнання фінансового активу.

#### **4.6 Використання ставок дисконтування**

Розрахунки проведені за інформацією щодо додаткових запозичань, оприлюднених на офіційному сайті НБУ на сторінці «Вартість кредитів за даними статистичної звітності банків України» за посиланням [http://bank.gov.ua/files/Procentlastb\\_DEP.xls](http://bank.gov.ua/files/Procentlastb_DEP.xls).

#### **4.7 Методи оцінки**

Фінансові інструменти Фонду відображаються за справедливою вартістю. Справедливою є вартість/ціна, яка була б отримана за продаж активу або виплачена за передачу зобов'язання у зв'язку з проведенням звичайної операції між учасниками ринку на дату оцінки.

КУА «ІКУ» застосовує наступні методи визначення справедливої вартості фінансових інструментів Фонду:

- Ринковий метод;
- Дохідний метод;
- Витратний метод.

Ринковий метод визначення справедливої вартості передбачає використання наявної інформації щодо вартості активу (його аналогу), ціни його продажу, попиту та пропозиції. При застосуванні ринкового методу передбачається що продаж активу або передача зобов'язання відбувається або на основному ринку для такого виду активу/зобов'язання, або (у разі відсутності основного ринку) – на найбільш сприятливому ринку для такого виду активу/зобов'язання. Визначення справедливої вартості за відомими котируваннями самого активу (або ідентичного активу) на основному ринку є найбільш прийнятним варіантом визначення справедливої вартості активу за ринковим методом оцінки.

Дохідний метод визначення справедливої вартості полягає у визначенні поточної вартості грошових потоків, які Фонд планує отримати від такого активу/зобов'язання. Визначення поточної вартості здійснюється шляхом дисконтування грошових потоків за методом ефективної відсоткової ставки. Ефективна відсоткова ставка – це точна ставка дисконтування розрахункових майбутніх грошових надходжень на очікуваний термін дії фінансового інструменту.

**ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЙСІЮ ФОНД СВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

*Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)*

Витратний метод визначення справедливої вартості застосовується до активів, за якими зазвичай відсутній ринок, і полягає у визначенні загальної суми витрат, яку Фонд має понести для придбання такого активу, за вирахуванням наявних ознак зносу та знецінення.

КУА «ІКУ» використовує такі методи оцінки, які є найбільш сприятливими за певними обставинами і за умови наявності інформації, достатньої для визначення справедливої вартості з використанням наявних для спостереження вихідних даних Фонду. Всі фінансові інструменти Фонду, справедлива вартість яких подана у Фінансовій звітності, КУА «ІКУ» класифікує відповідно до нижчезазначеної ієрархії наявності вихідних даних, що є суттєвими для визначення справедливої вартості інструмента:

1-й рівень передбачає наявність ринкових котирувань на активному ринку за такими ж або ідентичними активами/зобов'язаннями;

2-й рівень передбачає наявність інформації на більш низькому рівні ієрархії, що прямо або опосередковано спостерігається на ринку;

3-й рівень не передбачає наявності для спостереження суттєвих вихідних даних для оцінки справедливої вартості фінансового інструмента.

## **5. ІНФОРМАЦІЯ ЗА СТАТТЯМИ, НАДАНИМИ В ОСНОВНИХ ФОРМАХ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**

### **5.1 Грошові кошти та їх еквіваленти**

Залишок грошових коштів та їх еквівалентів станом на 31 грудня 2021 року склав 2 840 тис. грн., що відповідає банківським випискам та даним, відображеним у Фінансовій звітності Фонду:

Показник	Вид рахунку	31 грудня 2020 року	31 грудня 2021 року
Рахунки в банках	Поточний	-	-
Інші рахунки в банках в національній валюті	Депозитний	-	2 840
<b>Всього грошові кошти та їх еквіваленти</b>		<b>-</b>	<b>2 840</b>

КУА «ІКУ» класифікує розміщені на депозитному рахунку банку кошти Фонду як грошові кошти та оцінює їх за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості. Залишок грошових коштів на депозитному рахунку станом на 31 грудня 2021 року становить 2 840 тис.грн.

Активи Фонду, що класифіковані КУА «ІКУ» як грошові кошти та їх еквіваленти, не мають обмежень у використанні. Станом на звітну дату 100% грошових коштів Фонду були розміщені на депозитних рахунках в АТ «БАНК АВАНГАРД». Кредитний рейтинг банківської установи, в якій розміщені грошові кошти становить наААА, станом на 09.08.2022р. за даними незалежного рейтингового агентства «Кредит-Рейтинг».

Звіт про рух грошових коштів складався за прямим методом. У звіті відображено рух грошових коштів від операційної, інвестиційної діяльності та фінансової діяльності.

### **5.2 Поточні фінансові інвестиції**

Станом на звітну дату поточні фінансові інвестиції Фонду КУА «ІКУ» обліковує за справедливою вартістю з відображенням результатів переоцінки у складі відповідних доходів та витрат у Звіті про фінансовий результат (Звіті про сукупний дохід).

Станом на 31 грудня 2021 року поточні фінансові інвестиції Фонду складаються з облігацій зовнішньої державної позики на суму 4 967 тис.грн.

КУА «ІКУ» класифікує поточні фінансові інвестиції Фонду, як утримувані для торгівлі.

**ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**  
 Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)

Емітент	Код цінних паперів	31 грудня 2020 року	31 грудня 2021 року
<b>Облігації зовнішньої державної позики</b>			
Міністерство фінансів України	XS1577952952	-	4 967
<b>Всього:</b>		-	4 967

В таблиці нижче представлений аналіз фінансових активів, які обліковуються за справедливою вартістю, в розрізі ієрархії оцінки станом на 31 грудня 2021 року:

Фінансовий актив	Оцінка справедливої вартості з використанням			разом справедлива вартість, тис. грн
	активи, що мають котирування, та спостережувані (1 рівень)	активи, що не мають котирувань, але спостережувані (2 рівень)	активи, що не мають котирувань і не спостережувані (3 рівень)	
ОЗДП XS1577952952	x	4 967	x	4 967

У звітному періоді переведень між рівнями ієрархії справедливої вартості не було. Вплив від переоцінок справедливої вартості цінних паперів у сумі 123 тис. грн., як дохід, та 703 тис. грн., як уцінка (витрати), відображено у Звіті про фінансовий результат (Звіті про сукупний дохід).

### 5.3 Дебіторська заборгованість

Дебіторська заборгованість визнається як актив тоді, коли Фонд стає стороною договору, та набуває права отримати грошові кошти за умовами такого договору. Дебіторську заборгованість Фонду КУА «ІКУ» кваліфікує як:

- Поточну дебіторську заборгованість – термін погашення протягом 12 місяців;
- Довгострокову дебіторська заборгованість – підлягає погашенню в термін, більший 12 місяців;

Поточна дебіторська заборгованість Фонду визнається КУА «ІКУ» у Фінансовій звітності за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення. Станом на 31 грудня 2021 року на балансі Фонду загальна сума поточної дебіторської заборгованості становила 19 тис. грн.

Показник	31 грудня 2020 року	31 грудня 2021 року
Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	-	18
ПАТ "БАНК АВАНГАРД"	-	18
Дебіторська заборгованість за розрахунками:	-	1
За виданими авансами	-	1
<b>ВСЬОГО :</b>	-	19

Поточна дебіторська заборгованість Фонду на кінець звітного року складається з заборгованості за послуги, зокрема, депозитарію та нарахованих, але не сплачених відсотків. На 31 грудня 2021 року ознак знецінення заборгованості не виявлено, резерв не створювався.

Станом на 31 грудня 2021 року вся дебіторська заборгованість Фонду класифікується КУА «ІКУ» як поточна з очікуваним терміном погашення на протязі одного року.

### 5.4 Власний капітал

Відповідно до реєстраційних документів Фонду зареєстрований (пайовий) капітал складає 500 000 тис. грн.



**ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЙСЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)

07 жовтня 2021 року Фондом було розміщено інвестиційні сертифікати за Договором первинного розміщення від 07 жовтня 2022 року. Розміщення відбулось за ціною номіналу, тому дана операція не вплинула на нерозподілений прибуток (непокритий збиток) та на емісійний дохід.

07 грудня 2021 року Фондом було розміщено інвестиційні сертифікати за Договором первинного розміщення від 02 грудня 2022 року. Розміщення відбулось за ціною нижче номіналу, тому дана операція збільшила непокритий збиток на 27 тис.грн. та зменшила неоплачений капітал на 697 тис.грн. Протягом звітного періоду відбулось розміщення 8 497 шт. інвестиційних сертифікатів Фонду на загальну суму 8 497 тис.грн., з них, власниками інвестиційних сертифікатів Фонду станом на 31.12.2021 року є 8 фізичних осіб – громадян України, яким належить 3 627 шт. інвестиційних сертифікатів, а частка кожного з яких складає менш 10% пайового капіталу Фонду.

Непокритий збиток на кінець звітного року складає 686 тис. грн. Кількість не розміщених інвестиційних сертифікатів Фонду станом на звітну дату становить 491 503 шт. номінальною вартістю 1 тис.грн. за один інвестиційний сертифікат. Таким чином, на звітну дату неоплачений капітал Фонду складає 491 503 тис.грн

В цілому, станом на 31 грудня 2021 року загальний розмір власного капіталу Фонду становить 7 811 тис. грн.

Показник	31 грудня 2020 року	31 грудня 2021 року
Зареєстрований (пайовий капітал)	-	500 000
Додатковий капітал (Емісійний дохід)	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	-	(686)
Неоплачений капітал	-	(491 503)
Вилучений капітал	-	-
Власний капітал	-	7 811

#### 5.5 Поточні зобов'язання

Поточну кредиторську заборгованість Фонду КУА «ІКУ» обліковує за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення. Поточна кредиторська заборгованість Фонду визнається КУА «ІКУ» як та, що має строк погашення не більше ніж 12 місяців.

Нижче наведено аналіз поточної кредиторської заборгованості Фонду:

Показник	31 грудня 2020 року	31 грудня 2021 року
ТОВ «КУА «ІКУ»	-	6
ТОВ «ІКУ»	-	8
АТ «ПРЕУС БАНК МКБ»	-	1
Всього поточних зобов'язань	-	15

Кредиторська заборгованість Фонду за товари, роботи, послуги на 31 грудня 2021 року складається із зобов'язань по винагороді за управління активами перед ТОВ «КУА «Інвестиційний капітал Україна» у сумі 6 тис. грн., зобов'язань по винагороді за брокерське обслуговування перед ТОВ «Інвестиційний капітал Україна» у сумі 8 тис.грн. та зобов'язань за зберігання цінних паперів перед АТ «ПРЕУС БАНК МКБ» згідно договору про обслуговування активів пайового інвестиційного фонду №ДО/21-53 від 08 липня 2021 року у сумі 1 тис.грн. Станом на 31 грудня 2021 року прострочена та безнадійна поточна кредиторська заборгованість відсутня.

#### 5.6 Доходи

Доходи Фонду визнаються КУА «ІКУ» за методом нарахування.

Доходи Фонду, які відображені КУА «ІКУ» у Звіті про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) визначались і враховувались в тому звітному періоді, до якого вони відносяться та мають представлену нижче структуру:

Показник	За 2020 рік	За 2021 рік
Інші фінансові доходи	-	67
Відсотки за депозитами	-	67
Інші доходи	-	123

**ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЙСІО ФОНД  
ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З  
УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)

Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	-	123
<b>Всього доходів</b>	-	<b>190</b>

У звітному періоді Фондом було отримано фінансових та інших доходів 190 тис.грн.

### 5.7 Витрати

Витрати Фонду визнаються КУА «ІКУ» за методом нарахування. Витрати Фонду, понесені у зв'язку з отриманням доходу, визнаються у тому періоді, в якому вони понесені і до якого вони належать. Витрати Фонду, які відображені КУА «ІКУ» у Звіті про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) визначались і враховувались в тому звітному періоді, до якого вони відносяться та мають представлену нижче структуру:

Показник	За 2020 рік	За 2021 рік
<b>Адміністративні витрати</b>	-	<b>146</b>
Реєстраційні послуги	-	115
Винагорода компанії з управління активами	-	15
Винагорода торговцю цінними паперами	-	9
Винагорода депозитарній установі	-	1
Послуги депозитарію	-	4
Інші адміністративні послуги	-	2
<b>Операційні витрати</b>	-	<b>703</b>
Витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	-	703
<b>Всього витрат</b>	-	<b>849</b>

За звітний період витрати Фонду склали 849 тис. грн. Здебільшого витрати Фонду за звітний період складаються з витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю, а саме облігацій зовнішньої державної позики.

## 6. УМОВНІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ

### Судові позови

Станом на 31 грудня 2021 року у Фонда відсутні судові спори, протягом звітного періоду судових спорів не відбувалось.

### Оподаткування

Неоднозначне тлумачення податкового законодавства України з боку фіскальних органів може призводити до застосування фінансових санкцій, проте керівництво КУА «ІКУ» вважає, що Фонд дотримується вимог податкового законодавства, а можливі зміни в податковому законодавстві не призведуть до суттєвого впливу на фінансові результати та фінансовий стан Фонду.

Нестабільність на міжнародних фондових ринках та фондовому ринку України у зв'язку з пандемією COVID-19. Ситуація, яка склалась в Україні та за кордоном, незважаючи на можливе вживання стабілізаційних заходів Урядом України, на дату затвердження даної Фінансової звітності мають місце фактори економічної нестабільності, у зв'язку з пандемією COVID-19.

## 7. ЦІЛІ ТА ПОЛІТИКА УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ РИЗИКАМИ

КУА «ІКУ» визнає, що діяльність Фонду пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу пандемії COVID-19 та інших суб'єктивних

**ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЙСПО ФОНД СВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

*Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)*

чинників та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. Управління ризиками здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

Істотними для Фонду є операційний ризик, а також ринковий ризик, кредитний ризик та ризик ліквідності.

Уникнення ризику полягає у розробці заходів, які повністю виключають конкретний вид фінансового ризику. До таких заходів в першу чергу відноситься відмова від здійснення фінансових операцій з торгівлі цінними паперами та іншими фінансовими інструментами з надмірно високим рівнем ризику.

Для уникнення окремих видів ризиків можуть використовуватися специфічні заходи, спрямовані на нейтралізацію самої причини виникнення ризикової ситуації.

Диверсифікація ризиків полягає у зменшенні рівня їх концентрації. Цей метод використовується лише для уникнення негативних наслідків несистематичних (специфічних) ризиків, які залежать від самого Фонду. Незалежно від того, який ризик мінімізується за допомогою диверсифікації, принцип єдиний — максимально розподілити грошові вкладення між різноманітними активами для того, щоб уникнути значних фінансових втрат у випадку, коли окремі активи стають збитковими під впливом зовнішніх і внутрішніх факторів.

Лімітування здійснюється шляхом встановлення відповідних фінансових нормативів (лімітів) за окремими напрямками фінансової діяльності з метою фіксації можливих фінансових втрат на допустимому для Фонду рівні. Перелік нормативів (лімітів) залежить від виду ризику, що лімітується.

Хеджування фінансових ризиків передбачає зменшення імовірності їх виникнення за допомогою деривативів (похідних цінних паперів). Механізм хеджування полягає у проведенні протилежних фінансових операцій з ф'ючерсними контрактами та опціонами на біржовому ринку та являє собою систему економічних відносин учасників фінансового ринку, які пов'язані зі зменшенням кредитних та цінних ризиків, що досягається за рахунок одночасності та протилежного спрямування угод з цінними паперами та іншими фінансовими інструментами на фондовому ринку.

## **7.1 Кредитний ризик**

Кредитний ризик — наявний або потенційний ризик того, що одна сторона контракту за фінансовим інструментом не зможе виконати зобов'язання і це буде причиною виникнення фінансового збитку іншої сторони. Кредитний ризик притаманний таким фінансовим інструментам, як поточні та депозитні рахунки в банках, та дебіторська заборгованість, та виникає кожного разу, коли Фонд надає кошти, інвестує їх або іншим чином ризикує ними відповідно до умов фінансового інструменту чи договору.

Основним методом оцінки кредитних ризиків КУА «ІКУ» є оцінка кредитоспроможності контрагентів Фонду, для чого використовуються кредитні рейтинги та будь-яка інша доступна інформація щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання. КУА «ІКУ» використовує наступні методи управління кредитними ризиками Фонду:

- проведення аналізу фінансового стану банків, контрагентів, позичальників;
- формування резервів під збитки;
- встановлення та регулярний перегляд лімітів на операції:
  - o щодо боргових зобов'язань за класами фінансових інструментів;
  - o щодо боргових зобов'язань перед одним контрагентом (або асоційованою групою);
  - o щодо вкладень у фінансові інструменти відповідно до кредитних рейтингів за Національною рейтинговою шкалою;
  - o щодо розміщення депозитів у банках з різними рейтингами та аналіз випадків дефолту та неповернення депозитів упродовж останніх п'яти років;
- встановлення вимог до забезпечення позик де це можливо.

Застосування конкретних методів управління кредитним ризиком Фонду, а також умови такого застосування визначаються КУА «ІКУ» в залежності від характеру, умов і обсягу операцій, що здійснюються, та інших значимих обставин. КУА «ІКУ» визначає концентрацію ризику як процентне співвідношення заборгованості конкретних замовників до загальної суми дебіторської заборгованості Фонду.



**ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

*Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)*

Фонд не несе значних кредитних ризиків, оскільки:

- портфель боргових цінних паперів Фонду станом на звітну дату становить 63,6% активів та на 100% складається з високоліквідних облігацій зовнішньої державної позики;

- банківські депозити на звітну дату становлять 36,4% активів Фонду, мають досить високий рівень диверсифікації та знаходяться на депозитних рахунках в банківських установах:

Установа	Рейтинг	Відсоток від активів Фонду на звітну дату
Банк І	uaAAA стабільний	36,4%

Протягом звітного року в активах Фонду не було та за станом на звітну дату немає фінансових інструментів та зобов'язань, за якими прострочені строки виконання. Фонд не мав простроченої дебіторської заборгованості та оцінює концентрацію кредитного ризику щодо дебіторської заборгованості як низьку.

## **7.2 Ринковий ризик**

Ринковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін. Ринковий ризик охоплює три типи ризику: інший ціновий ризик, валютний та відсотковий. Ринковий ризик виникає у зв'язку з ризиками збитків, зумовлених коливаннями цін на акції, відсоткових ставок та валютних курсів. Фонд наражається на ринкові ризики у зв'язку з інвестиціями в акції, облігації та інші фінансові інструменти.

### **7.2.1 Інший ціновий ризик**

Інший ціновий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін (окрім тих, що виникають унаслідок відсоткового ризику чи валютного ризику), незалежно від того, чи спричинені вони чинниками, характерними для окремого фінансового інструмента або його емітента, чи чинниками, що впливають на всі подібні фінансові інструменти, з якими здійснюються операції на ринку.

Основним методом оцінки цінового ризику є аналіз чутливості. Для пом'якшення цінового ризику Фонд використовує диверсифікацію активів та дотримання лімітів на вкладення в акції та інші фінансові інструменти, що встановлені в Інвестиційній декларації.

### **7.2.2 Валютний ризик**

Валютний ризик - це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансових інструментів коливатимуться внаслідок змін валютних курсів.

Фонд піддається валютному ризику при проведенні певних комерційних транзакцій та операцій з продажу, покупки та залучення коштів, виражених у валютах, відмінних від відповідної функціональної валюти. Основними валютами, у яких відбуваються дані операції, є долари США. Фонд не використовує похідні фінансові інструменти для управління своїм валютним ризиком.

КУА «ІКУ» визнає наявний та потенційний валютний ризик Фонду, постійно аналізує його склад та рівень. Для зниження валютного ризику та його управління КУА «ІКУ» аналізує: валютні активи та зобов'язання по всіх іноземних валютах та терміни закриття виникаючої валютної позиції Фонду; вплив змін курсів іноземних валют на фінансовий результат Фонду під час щоденної переоцінки позицій за офіційними курсами Національного банку; характер ризику різних продуктів і фінансових інструментів Фонду, тобто їх обсягу та чутливості до змін валютних курсів; ситуацію в економіці країни та на фінансовому ринку та ступінь вразливості доходів та капіталу Фонду за умови суттєвих змін валютних курсів.

В звітному періоді валютний ризик, щодо фінансових інструментів у Фонду не виникає, оскільки немає володіння фінансовими інструментами, номінованими в іноземній валюті.

**ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЙСПО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

*Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)*

Аналіз чутливості Фонду до валютних ризиків КУА «ІКУ» проводить на основі історичних даних щодо волатильності офіційного обмінного курсу гривні Національного Банку України до іноземних валют, скоригованого на долю інструментів, номінованих в іноземній валюті та встановленого порогового (максимального) відхилення у 5,00% виключаючи коригування.

Вплив на Фінансову звітність Фонду у зв'язку із зміною офіційного курсу української гривні до долару США у звітному періоді КУА «ІКУ» оцінює як відсутній.

### **7.2.3 Відсотковий ризик**

Відсотковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок.

Відсотковий ризик пов'язаний з негативними наслідками коливання цін на боргові цінні папери та похідні фінансові інструменти процентної ставки. КУА «ІКУ» усвідомлює, що оскільки активи Фонду в значній мірі можуть складатися з боргових процентних цінних паперів, справедлива вартість яких чутлива до коливань процентних ставок, такі коливання можуть мати суттєвий вплив на показник вартості чистих активів.

КУА «ІКУ» усвідомлює, що відсоткові ставки можуть змінюватись, і це впливатиме як на доходи Фонду, так і на справедливую вартість чистих активів. Одним з інструментів вимірювання відсоткового ризику облігацій з фіксованим доходом, який застосовує КУА «ІКУ», є аналіз чутливості вартості портфеля Фонду через дюрацію. Чим меншою є дюрація окремої облігації (портфелю облігацій), тим менше ціна облігації (портфелю облігацій) зміниться при зміні процентних ставок. Модифікована дюрація - показник, що характеризує реакцію ціни облігації на зміну прибутковості до погашення та показує величину (у відсотках) зміни ціни облігації при зміні прибутковості на 1 відсоток.

Відсотковий ризик має місце за звичайними депозитами банку. При оформленні депозиту по фіксованій ставці ризик полягає в тому, що при збільшенні депозитних ставок на ринку, виникає упущена вигода, тому що раніше оформлені депозити на тривалий термін виявляються з прибутковістю, меншою за ринкову. Фонд намагається уникати відсоткового ризику за депозитами шляхом управління тривалістю депозитних договорів.

Станом на звітну дату Фонд має депозит в одній банківській установі.

### **7.3 Ризик ліквідності**

Ризик ліквідності можна поділити на два види: ризик ринкової ліквідності (або ліквідність активу) і ризик балансової ліквідності.

Ризик ринкової ліквідності являє собою ймовірність втрат, пов'язаних з відсутністю можливості покупки або продажу певних активів в певному обсязі за досить короткий період часу за прийнятною ринковою вартістю в зв'язку з погіршенням ділової активності і кон'юнктури ринку. Даний тип ризику виникає в разі, коли транзакція не може здійснюватися за переважаючим ринковим цінам через недостатню ринкову активність. Він може змінюватися, варіювати в залежності від виниклих ринкових умов.

Управління цим видом ризику здійснюється за допомогою встановлення лімітів по певних активах, а також шляхом диверсифікації портфелю Фонду.

Ризик балансової ліквідності являє собою ймовірність втрат, пов'язаних з неможливістю виконання зобов'язань в зв'язку з тимчасовою відсутністю ліквідних активів або грошових коштів. Він пов'язаний зі зниженням здатності фінансувати прийняті позиції по операціях, коли наступають терміни їх ліквідації, покривати грошовими ресурсами вимоги контрагентів.

З метою мінімізації даного ризику Фонду КУА «ІКУ» регулярно здійснює:

- аналіз відповідності майбутніх платежів наявним зобов'язанням;
- прогноз появи можливих майбутніх зобов'язань;
- планування руху грошових коштів з урахуванням прогнозних оцінок.

**ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЙСІО ФОНД СВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)

Фонд не мав суттєвого ризику балансової ліквідності оскільки не мав довгострокових фінансових зобов'язань. Протягом року інвестиції у високоліквідні цінні папери (ОЗДП) становили від 63,6% до 72,6% активів Фонду.

#### 7.4 Операційний ризик

Операційний ризик – це ризик збитків внаслідок невідповідності або збоїв у роботі внутрішніх процедур, функціонування інформаційних та/або операційних систем, помилок людини, навмисних чи несанкціонованих дій працівників (шахрайство) або зовнішніх подій. Операційний ризик поєднує у собі кібер-ризик (інформаційний ризик, разом із технологічним ризиком), юридичний ризик, стратегічний ризик та ризик репутації.

Управління операційним ризиком, як одним з основних ризиків діяльності інституційних інвесторів, в рамках своєї діяльності забезпечує КУА «ІКУ».

### 8. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ПРО ПОВ'ЯЗАНИХ СТОРІН

У відповідності до МСБО (IAS) 24 «Розкриття інформації щодо пов'язаних сторін» пов'язаними сторонами вважаються сторони, одна з яких має можливість контролювати або здійснювати суттєвий вплив на прийняття операційних та/або фінансових рішень.

Пайовий інвестиційний фонд не є юридичною особою, відповідно, не може мати пов'язаних осіб. Однак, враховуючи вплив на господарську діяльність через управління активами, КУА «ІКУ» вважає станом на 31.12.2021 року пов'язаними особами Фонду наступних осіб:

#### Інформація про власників КУА «ІКУ»

Група	№ з/п	Повне найменування юридичної особи - власника (акціонера, учасника) заявника чи прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - власника (акціонера, учасника) заявника	Вид участі (одноосібно або спільно*)	Ідентифікаційний код юридичної особи - власника заявника або реєстраційний номер облікової картки платника податків** (за наявності)	Місцезнаходження юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, про яку подається інформація (серія (за наявності) та номер паспорта, дата видачі та найменування органу, що його видав)	Частка в статутному капіталі заявника, %	Загальний розмір впливу на заявника***
1	2	3	4	5	6	7	8
А		Власники - фізичні особи					
А	1.	Ведринська Інна Володимирівна	одноосібно	2583013140	паспорт серії МТ 127520, виданий 23 жовтня 2010 Московським РВ ХМУ ГУМВС України в Харківській області	0,01	-
Б		Власники - юридичні особи					
Б	1	АЙСІО ХОЛДІНГЗ ЛІМІТЕД	одноосібно	1612865	Трайлент Чемберз, п/с 146, Роуд Таун, Тортولا, Британські Віргінські Острови	99,99	-
		Усього:				100,00	



**ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**  
**Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)**

\* Інформація про спільне з іншими особами володіння часткою у заявника не має

У разі наявності спільного володіння зазначається інформація про осіб, спільно з якими є володіння часткою у заявника, із зазначенням підстав, чому участь вважається спільною, та шляхів її придбання. Зазначаються повне найменування, місцезнаходження, ідентифікаційний код щодо кожної юридичної особи - співвласника. Зазначаються прізвище, ім'я та по батькові, паспортні дані (номер, серія (за наявності), ким і коли виданий), реєстраційний номер облікової картки платника податків (за наявності) щодо кожної фізичної особи - співвласника.

\*\* Для фізичних осіб, які через свої релігійні переконання відмовилися від прийняття реєстраційного номера облікової картки платника податків, офіційно повідомили про це відповідний контролюючий орган та мають відмітку в паспорті, зазначаються серія (за наявності) та номер паспорта.

\*\*\* Заповнюється, якщо у власника заявника є опосередкована частка (опосередковане володіння у будь-якому розмірі) у заявнику, та становить підсумок інформації, зазначеної в колонці 7, та опосередкованої частки.

**Інформація про набуття права голосу**

№ з/п	Особа яка передала право голосу (повне найменування та ідентифікаційний код юридичної особи; прізвище, ім'я, по батькові, серія (за наявності) та номер паспорта, реєстраційний номер облікової картки платника податків (за наявності) щодо кожної фізичної особи)	Особа, яка набула право голосу (повне найменування та ідентифікаційний код юридичної особи; прізвище, ім'я, по батькові, серія (за наявності) та номер паспорта, реєстраційний номер облікової картки платника податків (за наявності) щодо кожної фізичної особи)	Набуте право голосу (відсотки статутного капіталу)	Спосіб передавання права голосу	Загальний розмір впливу на заявника*
1	2	3	4	5	6
-	-	-	-	-	-

\* Заповнюється, якщо у особи, яка набула права голосу у заявнику, є пряма та/або опосередкована частка (у будь-якому розмірі) у заявнику, та становить підсумок інформації, зазначеної в колонці 4, та прямої/опосередкованої частки.

**Інформація про пов'язаних осіб власників КУА «ІКУ» - фізичних осіб**

№ з/п	Прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - власника заявника та її прямих родичів, інших пов'язаних осіб (стунів родинного зв'язку)	Реєстраційний номер облікової картки платника податків*	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність**	Ідентифікаційний код юридичної особи, через яку існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, через яку існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, через яку існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, %	Посада у пов'язаній особі
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1.	Ведринська Інна Володимирівна	2583013140	K	34486135	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»	01054, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, 19-21	0,01	Директор
			I	34167520	НЕПДПРИСМНИЦЬКЕ ТОВАРИСТВО «ВІДКРИТИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД «ДИНАСТІЯ»	01030, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, 19-21	0	Член Ради

\* Для фізичних осіб, які через свої релігійні переконання відмовилися від прийняття реєстраційного номера облікової картки платника податків, офіційно повідомили про це відповідний контролюючий орган, мають відмітку в паспорті, зазначаються серія (за наявності) та номер паспорта.

\*\* Т - торговці цінними паперами, К - компанії з управління активами інституційних інвесторів, Д - депозитарні установи, О - організатори торгівлі, Н - незалежні оцінювачі майна, А - аудиторів, І - інше господарське товариство (якщо частка особи чи групи пов'язаних з нею осіб у цьому дорівнює або перевищує 10 % та/або особа є керівником цього товариства).

**ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЙСІЮ ФОНД СВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

*Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)*

**Інформація про юридичних осіб, в яких власники КУА «ІКУ» - юридичні особи беруть участь**

№ з/п	Ідентифікаційний код юридичної особи власників	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність*	Ідентифікаційний код юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі, %
1	2	3	4	5	6	7
1.	1612865	К	34486135	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»	01054, м. Київ, вул. Б. Хмельницького, 19-21	99,99
2.	1612865	Т	35649564	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»	01054, м. Київ, вул. Б. Хмельницького, 19-21	99,99
3.	1612865	К	35624670	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ - АДМІНІСТРАТОР ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ "АПІНВЕСТ"	04116, м. Київ, вул. Шолуденка, 3	99,99
4.	1612865	I	HE 244019	ВЕСТАЛ ХОЛДІНГЗ ЛТД	Евагора Палахрістофору, 18, ПЕТУССІС БІЛДІНГ, кв. /оф. 101Б, 3030, Лімасол, Кіпр	100,00
5.	1612865	I	1912656	АЙСІЮ Трейдінг Лтд	Трайденг Чемберз, п/с 146, Роуд Таун, Тортола, Британські Віргінські Острови	100,00
6.	1612865	I	1673273	АЙСІЮ Інвестмент Менеджмент ЛТД	Крейгмуір Чемберз, Роуд Таун, Тортола, VG1110, Британські Віргінські Острови	100,00
7.	1612865	I	8981746	Емерджінг Маркетс Едвайзері Лтд	Сполучене Королівство Великої Британії та Північної Ірландії, Лондон, Ноел Стріт 7-12, Вейверлі Хауз, 2 поверх	100,00
8.	1612865	I	1878010	АЙСІЮ Інтернешенел Лтд	Палм Гроув Хауз, п/с 438, Роуд Таун, Тортола, Британські Віргінські Острови	100,00
9.	1612865	I	43396550	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АЙСІЮ КОНСАЛТИНГ»	01054, м. Київ, вул. Б. Хмельницького, 19-21	100,00

**ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

**Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)**

\* Т - торговці цінними паперами, К - компанії з управління активами інституційних інвесторів, Д - депозитарні установи, О - організатори торгівлі, Н - незалежні оцінювачі майна, А - аудитори, І - інше господарське товариство (якщо частка особи у ньому дорівнює або перевищує 10 %).

**Інформація про осіб, які прямо володіють 10-ма та більше % статутного капіталу юридичних осіб - власників КУА «ІКУ»**

№ з/п	Ідентифікаційний код юридичної особи власника заявника	Ідентифікаційний код юридичної особи або реєстраційний номер облікової картки платника податків* - фізичної особи - учасника власника заявника	Вид участі (одноосібно або спільно**)	Повне найменування юридичної особи або прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - учасника власника заявника	Місцезнаходження юридичної особи або паспортні дані фізичної особи - учасника власника заявника (серія (за наявності) і номер паспорта, дата видачі та найменування органу, що його видав)	Частка в статутному капіталі, %	Частка опосередкованого володіння акціями (частками) у статутному капіталі заявника, %
1	2	3	4	5	6	7	8
1.	1612865	1923417	одноосібно	ФІЛТЕСА ХОЛДІНГЗ ЛТД [FILTESA HOLDINGS LTD]	Тортола Піер Парк, будинок 1, другий поверх, Вікгемс Кей І, Род-Таун, Тортола, Британські Віргінські Острови [Tortola Pier Park, Building 1, Second Floor, Wickhams Cay I, Road Town, Tortola, British Virgin Islands]	50,00	49,995
2.	1612865	1923455	одноосібно	НАРЕМІУС ХОЛДІНГЗ ЛТД [NAREMIUS HOLDINGS LTD]	Тортола Піер Парк, будинок 1, другий поверх, Вікгемс Кей І, Род-Таун, Тортола, Британські Віргінські Острови [Tortola Pier Park, Building 1, Second Floor, Wickhams Cay I, Road Town, Tortola, British Virgin Islands]	50,00	49,995

\* Для фізичних осіб, які через свої релігійні переконання відмовилися від прийняття реєстраційного номера облікової картки платника податків, офіційно повідомили про це відповідний контролюючий орган та мають відмітку в паспорті, зазначаються серія (за наявності) та номер паспорта.

\*\* Інформація про спільне з іншими особами пряме володіння істотною участю у власника заявника: не має

За наявності спільного володіння зазначається інформація про осіб, спільно з якими є пряме володіння істотною участю у власника заявника, із зазначенням підстав, чому участь вважається спільною, та шляхів її придбання. Зазначаються повне найменування, місцезнаходження, ідентифікаційний код щодо кожної юридичної особи - співаласника. Зазначаються прізвище, ім'я та по батькові, паспортні дані (номер, серія (за наявності), ким і коли виданий), реєстраційний номер облікової картки платника податків (за наявності) щодо кожної фізичної особи - співаласника.

**Інформація про осіб, які опосередковано володіють 10-ма та більше % статутного капіталу юридичних осіб - власників КУА «ІКУ»**

№ з/п	Ідентифікаційний код юридичної особи власника	Ідентифікаційний код юридичної особи або реєстраційний номер облікової картки платника податків* - фізичної особи, яка має опосередковану участь в юридичній особі - власнику заявника	Вид участі (одноосібно або спільно**)	Повне найменування юридичної особи або прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи, яка має опосередковану участь в юридичній особі - власнику заявника	Місцезнаходження юридичної особи або паспортні дані фізичної особи, яка має опосередковану участь в юридичній особі - власнику заявника (серія (за наявності) і номер паспорта, дата видачі та найменування органу, що його видав)	Частка в статутному капіталі, %	Частка опосередкованого володіння акціями (частками) у статутному капіталі заявника, %
1	2	3	4	5	6	7	8



**ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

**Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)**

1.	1923417	2825104331	Одно-особібно	Пасенюк Макар Юрійович	паспорт серії СК № 687691, виданий 28 листопада 1997 року Вишгородським РВ ГУ МВС України в Київській області	100,00	49,995
2.	1923455	2906212975	Одно-особібно	Стеценко Костянтин Вікторович	паспорт серії ТТ № 058415, виданий 21 травня 2011 року Дарницьким РУ ГУ МВС України в місті Києві	100,00	49,995

\* Для фізичних осіб, які через свої релігійні переконання відмовилися від прийняття реєстраційного номера облікової картки платника податків, офіційно повідомили про це відповідний контролюючий орган та мають відмітку в паспорті, зазначаються серія (за наявності) та номер паспорта.

\*\* Інформація про спільне з іншими особами опосередковане володіння істотною участю у власника заявника: не має

За наявності спільного володіння зазначається інформація про осіб, спільно з якими є опосередковане володіння істотною участю у власника заявника, із зазначенням підстав, чому участь вважається спільною, та шляхів її придбання. Зазначаються повне найменування, місцезнаходження, ідентифікаційний код щодо кожної юридичної особи - співвласника. Зазначаються прізвище, ім'я та по батькові, паспортні дані (номер, серія (за наявності), ким і коли виданий), реєстраційний номер облікової картки платника податків (за наявності) щодо кожної фізичної особи - співвласника.

**Інформація про кінцевих бенефіціарних власників (контролерів) КУА «ІКУ»**

№ з/п	Прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - кінцевого бенефіціарного власника (контролера) заявника	Реєстраційний номер облікової картки платника податків*	Символ юридичної особи, через яку існує пов'язаність**	Ідентифікаційний код юридичної особи, через яку існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, через яку існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, через яку існує пов'язаність	Частка в статутному у капіталі юридичної особи, через яку існує пов'язаність, %	Спосіб здійснення вирішального впливу
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1.	Стеценко Костянтин Вікторович	2906212975	1	1923455	Нареміус Холдінгз ЛТД (Naremius Holdings LTD)	Тортола Піер Парк, будинок 1, другий поверх, Вікгемс Кей І, Род-Таун, Тортола, Британські Віргінські Острови [Tortola Pier Park, Building 1, Second Floor, Wickhams Cay I, Road Town, Tortola, British Virgin Islands]	100,00	Опосередковане володіння часткою в статутному у капіталі заявника
2.	Пасенюк Макар Юрійович	2825104331	1	1923417	Філтеса Холдінгз ЛТД (Filtesa Holdings LTD)	Тортола Піер Парк, будинок 1, другий поверх, Вікгемс Кей І, Род-Таун, Тортола, Британські Віргінські Острови [Tortola Pier Park, Building 1, Second Floor, Wickhams Cay I, Road Town, Tortola, British Virgin Islands]	100,00	Опосередковане володіння часткою в статутному у капіталі заявника

\* Для фізичних осіб, які через свої релігійні переконання відмовилися від прийняття реєстраційного номера облікової картки платника податків, офіційно повідомили про це відповідний контролюючий орган та мають відмітку в паспорті, зазначаються серія (за наявності) та номер паспорта.

\*\* Т - торговці цінними паперами, К - компанії з управління активами інституційних інвесторів, Д - депозитарні установи, О - організатори торгівлі, Н - незалежні оцінювачі майна, А - аудиторів, І - інше господарське товариство.

**ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЙСЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**  
 Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)

**Інформація про юридичних осіб, у яких КУА «ІКУ» бере участь**

№ з/п	Ідентифікаційний код заявника	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність*	Ідентифікаційний код юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі, %
1	2	3	4	5	6	7
2.	34486135	1	35706213	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЛЮДВИНІВКА 31»	08000, Київська обл., Макарієвський район, селище міського типу Макарів, вулиця Фрунзе, буд. 34	24,50

\* Т - торговці цінними паперами, К - компанії з управління активами інституційних інвесторів, Д - депозитарні установи, О - організатори торгівлі, Н - незалежні оцінювачі майна, А - аудитори, І - інше господарське товариство (якщо частка особи в ньому дорівнює або перевищує 5 %).

**Інформація про керівника КУА «ІКУ» та його пов'язаних осіб**

№ з/п	Прізвище, ім'я, по батькові керівника заявника та його прямих родичів (ступінь родинного зв'язку)	Реєстраційний номер облікової картки платника податків*	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність**	Ідентифікаційний код юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, %	Посада у пов'язаній особі
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	Ведринська Інна Володимирівна	2583013140	К	34486135	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»	01054, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, 19-21	0,01	Директор
			І	34167520	НЕПІДПРИЄМНИЦЬКЕ ТОВАРИСТВО «ВІДКРИТИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД «ДИНАСТІЯ»	01030, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, 19-21	0	Член Ради

\* Для фізичних осіб, які через свої релігійні переконання відмовилися від прийняття реєстраційного номера облікової картки платника податків, офіційно повідомили про це відповідний контролюючий орган та мають відмітку в паспорті, зазначаються серія (за наявності) та номер паспорта.

\*\* Т - торговці цінними паперами, К - компанії з управління активами інституційних інвесторів, Д - депозитарні установи, О - організатори торгівлі, Н - незалежні оцінювачі майна, А - аудитори, І - інше господарське товариство (якщо частка особи чи групи пов'язаних з нею осіб у ньому дорівнює або перевищує 10 %).

Члени родини Стеценко Костянтина Вікторовича, Пасенюка Макара Юрійовича, Ведринської Інни Володимирівни не мають ознак пов'язаності до Компанії.

За звітний період, що закінчився 31 грудня 2021 року операції з пов'язаними особами не проводилися.

## **9. ПОДІЇ ПІСЛЯ ДАТИ БАЛАНСУ**

Керівництво Фонду встановлює порядок, дату підпису фінансової звітності та осіб, що мають повноваження її підпису. При складанні фінансової звітності Фонд враховує події, що відбулися після звітної дати та відображає їх у фінансовій звітності відповідно до МСБО 10. Корируючі події свідчать про умови, що існували на кінець звітного періоду, не корируючі – свідчать про умови, що виникли після закінчення звітного періоду. Товариство корирує показники фінансової звітності у разі якщо події після звітної дати є такими, що корирування показників є необхідним (пов'язані з підтвердженням або спростуванням обставин, існуючих на звітну дату а також оцінок і суджень керівництва, здійснених в умовах невизначеності й неповноти інформації станом на звітну дату). Фонд розкриває характер таких подій й оцінку їх фінансових наслідків або констатує неможливість такої для кожної суттєвої категорії не коригованих подій, що відбулися після звітної дати.

Відповідно до засад, визначених МСБО 10 щодо подій після звітного періоду, події що потребують корирування активів та зобов'язань підприємства відсутні.

Слід повідомити про події, що виникли у ході підготовки звітності:

Країна ще не встигла оголоситися від наслідків пандемії корона вірусу, як отримала новий виклик – війна з російською федерацією ( Указ України «Про введення воєнного стану в Україні від 24.02.2022р. від № 64/2022 »)

Для стримування негативного впливу війни на економіку країни прийнято ряд Законів , які стимулюють економіку спрощують та пом'якшують умови ведення бізнесу в країні.

Важливу роль у запобіганні занепаду країни відіграють західні партнери, які надають свою фінансову підтримку , яка дає змогу забезпечувати обов'язкові виплати населенню та підтримати армію у боєздатному стані для якнайшвидшого закінчення війни та відновлення економіки країни.

Незважаючи на важкі часи ,та кризу в деяких секторах реального виробництва, пов'язану з руйнуванням виробничих потужностей, зростанням кількості тимчасово переміщених осіб та падінням попиту, слід зазначити що перелічені тенденції мало характерні .Зважаючи на вищезазначене, на момент випуску звітності не вбачається загроз продовженню здійснення діяльності Фонду, оскільки :

- співробітники Компанії, що здійснює управління активами Фонду, мають можливість виконувати свої обов'язки віддалено, керівництвом Фонду проводиться фінансова та логістична підтримка співробітників, які опинилися в несприятливих чи загрозованих обставинах;
- ключові партнери та контрагенти Фонду - юридичні особи – на момент випуску звітності не повідомили щодо погіршення свого фінансового становища і відсутні індикатори стосовно такої загрози протягом найближчого звітного періоду.

Фондом було вивчено та проаналізовано стан діяльності контрагентів, їх фінансову стабільність та спроможність вести свою діяльність в умовах воєнного стану. Всі контрагенти Фонду здійснюють свою діяльність на територіях, де наразі не ведуться активні бойові дії. Спроможність вести свою діяльність контрагентами та можливість отримання прибутку від такої діяльності суттєво не залежить від обставин, які наразі існують в країні.

Фондом проаналізовано вплив війни на свої активи, наявні станом на 31.12.2021 року. Фондом було переглянуто модель розрахунку очікуваних кредитних збитків, відповідно до якої кредитні ризики зросли. В зв'язку з цим в 2022 році Фондом відповідно до оновленої моделі нараховано резерви під очікувані кредитні. Все це призвело до часткового знецінення активів, збільшення витрат та недоотримання доходів. Інші активи Фонду наявні станом на 31.12.2021 року, які, головним чином, складаються з грошових коштів та їх еквівалентів не зазнали значного впливу, пов'язаного з військовою агресією російської федерації в Україні.

Отже, оцінивши всі ризики, Фонд приходить до висновку про обмежений вплив факторів, які можуть вплинути на безперервність діяльності Фонду. З урахуванням загального впливу на економіку України, подій що відбуваються та частково можуть вплинути на обсяг доходу Фонду протягом 2022 року, у Фонду відсутні очікування та підстави на основі яких, можливо було би стверджувати про те, що існує суттєва невизначеність стосовно подій чи умов, що можуть поставити під значний сумнів здатність Фонду продовжувати свою діяльність безперервно.

Інших подій, які можуть бути суттєвими для користувачів Фінансової звітності, на Фонді «СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ» не відбувалося. Зокрема, не відбувалося:

- об'єднання бізнесу;
- припинення, або прийняття рішення про припинення діяльності;



**ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЙСІЮ ФОНД СВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

*Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)*

- істотних змін курсів валют чи вартості активів;
- прийняття судових рішень на користь позивачів, що могли б спричинити виникнення суттєвих фінансових зобов'язань.

Керівник

Особа, відповідальна за ведення бухгалтерського обліку  
ТОВ «СМАРТ АССІСТЕНС ГРУП» в особі директора



Інна ВЕДРИНСЬКА

Яніна БУРЦЕВА



юридична адреса: вул. Отто Шмідта, 26, м. Київ, 04107, Україна  
адреса для листування: а/с 167, м. Київ, 01001, тел. +38 (096) 805-02-97, e-mail: [info@apob.org.ua](mailto:info@apob.org.ua)

№  
На № 1 від 04.01.2023

### ДОВІДКА

1. Суб'єкт аудиторської діяльності: ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА «ІМОНА-АУДИТ»
2. Код ЄДРПОУ: 23500277
3. Реєстровий номер у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності: 0791
4. Дата включення до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності: 24 жовтня 2018 року
5. Довідка видана за місцем вимоги.

Виконавчий директор  
Інспекції із забезпечення якості

Олег КАНЦУРОВ



ДУ "ОРГАН СУСПІЛЬНОГО НАГЛЯДУ ЗА АУДИТОРСЬКОЮ ДІЯЛЬНІСТЮ"



№ 04-09/34 від 06.01.2023



АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

# СВІДОЦТВО

про відповідність системи контролю якості  
видане

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«АУДИТОРСЬКА ФІРМА «ІМОНА-АУДИТ»

м. Київ, код ЄДРПОУ 23500277

про те, що суб'єкт аудиторської діяльності пройшов зовнішню перевірку системи контролю якості аудиторських послуг, створеної відповідно до стандартів аудиту, норм професійної етики аудиторів та законодавчих і нормативних вимог, що регулюють аудиторську діяльність

Голова  
Аудиторської палати України

Голова Комісії Аудиторської палати України  
з контролю якості та професійної етики

Т.О. Каменська

К.Л. Рафальська







юридична адреса: вул. Отто Шмідта, 26, м. Київ, 04107, Україна  
адреса для листування: в/с 167, м. Київ, 01001, тел. +38 (096) 805-02-97, e-mail: [info@apob.org.ua](mailto:info@apob.org.ua)

На № 2 № 04.01.2023  
від 04.01.2023

### ДОВІДКА

1. Суб'єкт аудиторської діяльності: ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА «ІМОНА-АУДИТ»
2. Код ЄДРПОУ: 23500277
3. Реєстровий номер у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності: 0791
4. Дата включення до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності: 24 жовтня 2018 року
5. Перелік аудиторів, які є працівниками суб'єкта аудиторської діяльності та включені до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності: Величко Ольга Володимирівна (реєстровий номер у Реєстрі 100092)
6. Довідка видана за місцем вимоги.

Виконавчий директор  
Інспекції із забезпечення якості

Олег КАНЦУРОВ



ДУ «ОРГАН СУСПІЛЬНОГО НАГЛЯДУ ЗА АУДИТОРСЬКОЮ ДІЯЛЬНІСТЮ»



№ 04-09/36 від 06.01.2023



юридична адреса: вул. Отто Шмідта, 26, м. Київ, 04107, Україна  
адреса для листування: в/с 167, м. Київ, 01001, тел. +38 (096) 805-02-97, e-mail: [info@apob.org.ua](mailto:info@apob.org.ua)

№ \_\_\_\_\_  
На № 2 від 04.01.2023

### ДОВІДКА

1. Суб'єкт аудиторської діяльності: ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА «ІМОНА-АУДИТ»
2. Код ЄДРПОУ: 23500277
3. Реєстровий номер у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності: 0791
4. Дата включення до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності: 24 жовтня 2018 року
5. Перелік аудиторів, які є працівниками суб'єкта аудиторської діяльності та включені до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності:  
Перепечкіна Ірина Михайлівна (реєстровий номер у Реєстрі 100095)
6. Довідка видана за місцем вимоги.

Виконавчий директор  
Інспекції із забезпечення якості

Олег КАНЦУРОВ



ДУ "ОРГАН СУСПІЛЬНОГО НАГЛЯДУ ЗА АУДИТОРСЬКОЮ ДІЯЛЬНІСТЮ"



№ 04-09/43 від 06.01.2023

у

ГО  
Й»  
ТЬ  
ЦЯ  
-  
час  
ові  
(за  
ою  
ця  
Д  
А  
іх

64

