



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

Ідентифікаційний код юридичної особи/
Entity Identification No.: 23500277

Банківські реквізити/ Bank account:
IBAN UA 48 300335 0000000026007435483

Назва банку/Bank Name:
АТ «РАЙФФАЙЗЕН БАНК»/
Public JSC «RAIFFEISEN BANK»

**ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА
ЩОДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
ЗАКРИТОГО КВАЛІФІКАЦІЙНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ
«АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ»
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
СТАНОМ НА 31 ГРУДНЯ 2024 РОКУ**

**Користувачам фінансової звітності
ЗАКРИТОГО КВАЛІФІКАЦІЙНОГО ПАЙОВОГО
ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ»
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку**

**Звіт щодо аудиту фінансової звітності
Думка**

Ми провели аудит фінансової звітності ЗАКРИТОГО КВАЛІФІКАЦІЙНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» (далі - Фонд або ЗКПФ «АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ») 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 31.12.2024 року, Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2024 рік, Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2024 рік, Звіт про власний капітал за рік, що закінчився зазначеною датою, та Приміток до фінансової звітності за 2024 рік, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, перевірена фінансова звітність ЗАКРИТОГО КВАЛІФІКАЦІЙНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Фонду станом на 31 грудня 2024 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 Примітках до річної фінансової звітності Фонду за 2024 рік зазначено про вплив та про несприятливе зовнішнє та внутрішнє середовище в країні у зв'язку з військовою агресією російської федерації та введенням в Україні воєнного стану ще з 24 лютого 2022 року. Але, Товариство не ідентифікувало у фінансовій звітності Фонду за 2024 рік суттєвої невизначеності, яка виникла у зв'язку з військовим вторгненням російської федерації на територію України та яка могла б поставити під значний сумнів здатність Фонду безперервно продовжувати діяльність Фонду, тому використовувало припущення про безперервність функціонування ЗКПФ «АЙСПО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» (в рамках визначених термінів), як основи для обліку під час підготовки річної фінансової звітності за звітний період.

Управлінським персоналом було прийнято рішення й надалі спостерігати за ситуацією, яка виникла в наслідок воєнних дій, а також введених обмежень, та Товариство готове буде внести коригування до фінансової звітності, за необхідності, щойно зможе оцінити вплив. Нашу думку не було модифіковано щодо цього питання.

Доречність використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку при складанні фінансової звітності

Згідно з припущенням про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку фінансова звітність складається на основі припущення, що суб'єкт господарювання є діючим на безперервній основі та продовжуватиме свою діяльність в майбутньому. Фінансова звітність загального призначення складається з використанням припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати суб'єкт господарювання чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

У відповідності до МСБО 1 «Подання фінансової звітності» складаючи фінансову звітність, управлінський персонал повинен оцінювати здатність суб'єкта господарювання продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Суб'єкт господарювання складає фінансову звітність на основі безперервності, якщо тільки управлінський персонал не має намірів ліквідувати суб'єкта господарювання чи припинити діяльність або не має реальної альтернативи таким заходам. Якщо під час оцінювання управлінський персонал знає про суттєві невизначеності, пов'язані з подіями чи умовами, які можуть спричинити значний сумнів щодо здатності суб'єкта господарювання продовжувати діяльність на безперервній основі, суб'єкт господарювання має розкривати інформацію про такі невизначеності.

У зв'язку з військовою агресією російської федерації та введенням в Україні воєнного стану, в умовах складної політичної ситуації, оцінка здатності Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі вважається важливим.

Оцінюючи доречність припущення про безперервність, нами було досліджено та проаналізовано всю наявну інформацію щодо майбутнього - щонайменше на дванадцять місяців з кінця звітного періоду, але не обмежуючись цим періодом.

Окрім іншого, наші процедури включали наступне:

- ми обговорили з управлінським персоналом Товариства оцінку здатності продовжувати свою діяльність на безперервній основі, з урахуванням виявлених управлінським персоналом подій та умов, що окремо або в сукупності можуть поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі.
- 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.

В аудиторському звіті за результатами обов'язкового аудиту відповідно до пункту 5 частини третьої статті 14 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» № 2258-VIII від 21 грудня 2017 року (зі змінами і доповнення) має наводитися інформація про узгодженість Звіту про управління (консолідованого звіту про управління), який складається відповідно до законодавства, з фінансовою звітністю (консолідованою фінансовою звітністю) за звітний період; про наявність суттєвих викривлень у звіті про управління та їх характер. Слід зазначити, що Звіт про управління складається відповідно до Закону України № 996-XIV від 16.07.1999 року «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» (зі змінами і доповненнями) та Наказу Міністерства фінансів України від 07.12.2018 року № 982 «Про затвердження Методичних рекомендацій зі складання звіту про управління». Від подання звіту про управління звільняються мікропідприємства та малі підприємства.

ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА не складає Звіт про управління відповідно до вимог чинного законодавства.

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 2024 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, де це застосовано, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи 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 фінансового звітування 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, який 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, 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 й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;
- отримуємо розуміння системи внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, з метою розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, але не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю Товариства;
- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних 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.

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.

Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів

Вступний параграф

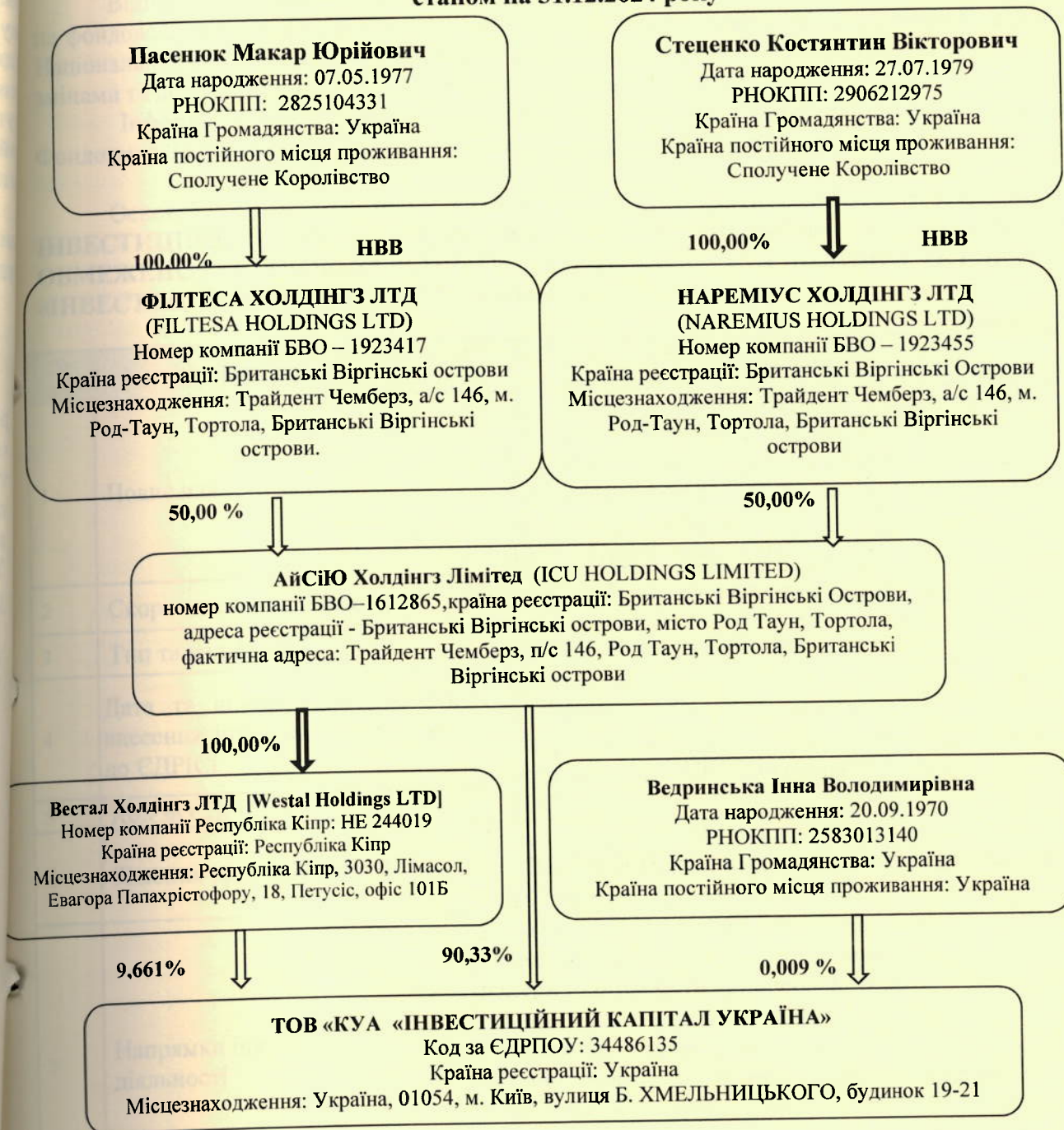
В цьому Розділі наведена інформація, розкриття якої передбачено у відповідності до рішень Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, в тому числі «Вимог до інформації, що стосується аудиту або огляду фінансової звітності учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, нагляд 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.

Інформація про розкриття ЗАКРИТИМ КВАЛІФІКАЦІЙНИМ ПАЙОВИМ ІНВЕСТИЦІЙНИМ ФОНДОМ «АЙСЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» в повному обсязі інформації про кінцевого бенефіціарного власника та структуру власності відповідно до вимог, встановлених Положенням про форму та зміст структури власності, затвердженим наказом Міністерства фінансів України від 19 березня 2021 року № 163, зареєстрованим в Міністерстві юстиції України 08 червня 2021 року за №768/36390:

Пайовий інвестиційний фонд, не є юридичною особою, отже дія вказаного положення на нього не розповсюджується.

На думку аудитора, станом на дату Звіту незалежного аудитора, **ТОВАРИСТВОМ З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**, в повному обсязі розкрита інформація про кінцевого бенефіціарного власника та структуру власності відповідно до вимог, встановлених Положенням про форму та зміст структури власності, затвердженим наказом Міністерства фінансів України від 19 березня 2021 року № 163, зареєстрованим в Міністерстві юстиції України 08 червня 2021 року за №768/36390, та має наступний вигляд:

**Схематичне зображення структури власності
Товариства з обмеженою відповідальністю «КОМПАНІЯ З
УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
станом на 31.12.2024 року**



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.9 Приміток до річної фінансової звітності за 2024 рік.

Основні відомості про **ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЙСЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «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 облігації 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 «АЙСІО 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 «АЙСІО 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 редакція Регламенту (від 30 липня 2021 року) з Інвестиційною декларацією Фонду були зареєстровані у НКЦПФР 15.09.2021 року.

У 2024 році до Регламенту Фонду та Проспекту емісії інвестиційних сертифікатів зміни не вносилися.

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	Директор Товариства	Ведринська Інна Володимирівна (Протокол № 74 від 19.03.2014 року, Протокол № 276 від 06.02.2024 року продовжено строк повноважень по 19.03.2026 року (включно)

Відповідність розміру статутного капіталу установчим документам

Заявлений пайовий капітал згідно Проспекту емісії інвестиційних сертифікатів **ЗАКРИТОГО КВАЛІФІКАЦІЙНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ»** станом на 31.12.2024 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 пайового капіталу Фонд використовує субрахунок 402 «Пайовий капітал» до рахунку бухгалтерського обліку 40 «Зареєстрований (пайовий) капітал». Пайовий капітал ЗКПФ «АЙСЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» станом на 31.12.2024 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. Свідцтво 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.

На протязі 2022 року Фондом за Договором купівлі - продажу (розміщення) № АП-220214-0001 від 14.02.2022 року та Додатку №1 від 15.02.2022 року до цього Договору було розміщено 10 316 штук іменних інвестиційних сертифікатів юридичній особі-покупцю: ТОВ «АЙСІО КОНСАЛТИНГ» (код за ЄДРПОУ 43396550) на загальну суму 8 599 830,24 грн (вісім мільйонів п'ятсот дев'яносто дев'ять тисяч вісімсот тридцять гривень 24 копійки) за розрахунковою вартістю в розмірі 833,64 грн. (вісімсот тридцять три гривні 64 копійки) за один інвестиційний сертифікат, а номінальною вартістю у розмірі 1 000 (одна тисяча) грн.

За умовами Договору сума сплати за інвестиційні сертифікати була 8 600 тис. грн., тому залишок коштів, що повертається покупцю, склав 169,76 грн.

Відповідно до виписки АТ «БАНК АВАНГАРД» (МФО 380946) від 14.02.2022 року на рахунок Фонду в банку було сплачено за інвестиційні сертифікати 8 600 тис. грн., а відповідно до виписки АТ «БАНК АВАНГАРД» від 15.02.2022 року Фондом згідно з перерахунком вартості одного інвестиційного сертифікату повернуто покупцю залишок коштів в сумі 169,76 грн.

У разі розміщення інвестиційних сертифікатів за ціною нижче номінальної вартості, сума різниці між номінальною вартістю та ціною розміщення відноситься на зменшення наявного залишку субрахунку «Емісійний дохід», а в разі його відсутності відображається як непокриті збитки. Сума, віднесена Фондом на непокриті збитки склала 1 716 тис. грн.

У звітному періоді ні розміщення, ні викуп інвестиційних сертифікатів Фондом не здійснювалися.

Кількість інвестиційних сертифікатів, що знаходились в обігу станом на 31.12.2024 року, становила 18 813 штук.

Сума Неоплаченого капіталу на кінець звітного періоді становила 481 187 тис. грн.

Додатковий капітал (Емісійний дохід) станом на 31.12.2024 року на балансі Фонду відсутній.

У 2024 році дивіденди не нараховувались та не сплачувались.

На думку аудитора, розмір та структура власного капіталу відображені у фінансовій звітності Фонду станом на 31.12.2024 року достовірно. Порядок формування Пайового фонду відповідає вимогам чинного законодавства, нормативам та Регламенту Фонду.

Інвесторами Фонду станом на 31.12.2024 року є власники інвестиційних сертифікатів Фонду:

Таблиця 3

Власники цінних паперів	Загальна кількість цінних паперів, штук
ТОВ «АЙСІО КОНСАЛТИНГ», код за ЄДРПОУ 43396550, Україна, 01054, м.Київ, вул. Богдана Хмельницького, буд. 19-21	6 134
ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ – АДМІНІСТРАТОР ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ «АПІНВЕСТ», код за ЄДРПОУ 35624670, Україна, 04116, м.Київ, вул.Шолуденка, буд.3	6 450
Фізичні особи, громадяни України, в кількості вісімнадцять чоловік, частка кожного з яких у Пайовому капіталі ЗКПФ «АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» складає менш 10%, а саме: від 0,025% до 0,20%	6 229
Всього	18 813

Таким чином, відповідно до Реєстру власників іменних цінних паперів, складеного Депозитарієм ПАТ «НДУ» (код за ЄДРПОУ 30370711) за вих. № 150255 від 02.01.2025 року, станом на 31.12.2024 року, залишки на рахунках в Депозитарії складають:

- Цінні папери, що обліковуються на рахунках власників ЦП – 18 813 штук;
- Цінні папери, викуплені емітентом - 0 штук;
- Цінні папери, оформлені ГС до розподілу за власниками – 481 187 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 звітного періоду.

Розкриття інформації у фінансовій звітності стосовно активів.

Необоротні активи

За наслідками проведеної перевірки аудиторами встановлено, що станом на 31.12.2024 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.

Оборотні активи:

Дебіторська заборгованість

Станом на 31.12.2024 року на балансі Фонду обліковується за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, поточна дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами на загальну суму в розмірі 36 тис. грн., а саме: за послуги Національного депозитарію України у сумі 1 тис. грн. та за аудиторські послуги ТОВ «АФ «ІМОНА-АУДИТ» у сумі 35 тис. грн., що відповідає даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку.

Вся дебіторська заборгованість Фонду є поточною з очікуванням терміном погашення від одного до трьох місяців.

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 31.12.2024 року складає 412 тис. грн., що відповідає банківським випискам АТ «БАНК АВАНГАРД» (Код за ЄДРПОУ 38690683, МФО 380946) та даним, відображеним в фінансовій звітності Фонду.

Грошові кошти на поточних рахунках у банку обліковуються за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості. Залишок грошових коштів на поточних рахунках банку 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»	дол. США	9 433,15	396 560,19
Депозитний	АТ «Банк Авангард»	гривня	15 621,50	15 621,50
РАЗОМ				412 181,69

Станом на звітну дату залишок грошових коштів в сумі 16 тис. грн. розміщено Фондом у банківський вклад згідно Договору № 2/13.10.2021 від 13.10.2021 року за ставкою 8% річних, вклад є безстроковим.

Відповідно до даних незалежного рейтингового агентства «Кредит-Рейтинг» (www.credit-rating.ua/ua/rate_history/21/689) станом на дату затвердження фінансової звітності до випуску визначено довгостроковий кредитний рейтинг АТ «Банк Авангард» на рівні uaAAA з прогнозом «Стабільний». Позичальник або окремий борговий інструмент з рейтингом uaAAA характеризується найвищою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами.

Інформація щодо грошових коштів наведена Товариством в Примітках до фінансової звітності за 2024 рік.

Фінансові інвестиції

Згідно Виписки Депозитарної установи АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА "ПІРЕУС БАНК МКБ" (Код за ЄДРПОУ : 20034231) про стан рахунку в цінних паперах (вхід. № б/н від 01.01.2025 року) станом на 31 грудня 2024 року на балансі Фонду обліковуються поточні фінансові інвестиції (утримувані для продажу) за справедливою вартістю на загальну суму 24 199 тис. грн., з них:

- облігації іноземного емітента METINVEST B.V. (Код за ЄДРПОУ 24321697) електронні іменні (ISIN XS1806400708) в кількості 221 штука, номінальною вартістю 1 000 дол. США кожна, на суму еквівалентну 7 686 тис. грн.;

- облігації зовнішніх державних позик України довгострокові відсоткові бездокументарні іменні: код цінних паперів XS2895055981 в кількості 11 778 штук на суму еквівалентну 347 тис. грн., код XS2895056013 в кількості 48 056 штук на суму еквівалентну 1 149 тис. грн., код XS2895056369 в кількості 47 621 штука на суму еквівалентну 1 115 тис. грн., код XS2895056526 в кількості 52 300 штук на суму еквівалентну 1 206 тис. грн., код XS2895056872 в кількості 8 727 штук на суму еквівалентну 199 тис. грн., код XS2895056955 в кількості 32 610 штук на суму еквівалентну 566 тис. грн., код XS2895057177 в кількості 27 558 штук на суму еквівалентну 686 тис. грн., код XS2895057334 в кількості 22 964 штуки на суму еквівалентну 566 тис. грн. Міністерства фінансів України (код за ЄДРПОУ 00013480) разом в кількості 251 614 штук, номінальною вартістю 1 дол. США кожна, на суму еквівалентну 5 834 тис.грн.;

- облігації внутрішніх державних позик України середньострокові відсоткові бездокументарні іменні: код цінних паперів UA4000230452 в кількості 182 штуки на суму еквівалентну 7 756 тис. грн., код UA4000233134 в кількості 69 штук на суму еквівалентну 2 923 тис. грн. Міністерства фінансів України (код за ЄДРПОУ 00013480) разом в кількості 251 штука, номінальною вартістю 1 000 дол. США кожна, разом на суму еквівалентну 10 679 тис. грн.

У звітному періоді відповідно до біржової угоди №БВ-240607-0656 від 07.06.2024 року Фондом була здійснена реалізація електронних іменних облігацій іноземного емітента PLC «VFU FUNDING» (Код за ЄДРПОУ 12381873) у кількості 220 штук на суму 7 488 122,40 грн. (з урахуванням попередньої переоцінки).

Визначення справедливої вартості облігацій іноземного емітента Metinvest B.V. у 2024 році здійснювалось Фондом щомісяця з використанням даних міжнародної системи Блумберг. Використання закритих даних 3-го рівня ієрархії (активи, що не мають котирувань і не спостережувані) для періодичних оцінок справедливої вартості облігацій іноземних емітентів у звітному періоді вплинули на прибуток у сумі 4 007 тис. грн. та на збиток у сумі 1 265 тис. грн.

Також у звітному періоді, згідно Постанови Кабінету Міністрів України від 31.07.2024 року № 865 «Про здійснення у 2024 році правочинів з державним боргом і гарантованим державою боргом» та Меморандумом у зв'язку з пропозицією щодо обміну та отриманням згоди від 09.08.2024 року (Exchange Offer and Consent Solicitation Memorandum, далі - Меморандум), Міністерством фінансів України була проведена реструктуризація тринадцяти серій державних еврооблігацій. Фондом було прийняте рішення щодо участі в корпоративній події щодо обміну ОЗДП, погодження з умовами Меморандуму у зв'язку з пропозицією щодо обміну таких ЦП емітента - Міністерства фінансів України (код за ЄДРПОУ- 00013480) та надана згода на обмін ОЗДП, що обліковуються в активах Фонду, у встановлений умовами реструктуризації термін шляхом направлення 15.08.2024 року відповідних листів та розпоряджень на адресу депозитарної установи АТ «ПРЕУС БАНК МКБ».

В результаті проведеної реструктуризації Фондом отримано від Міністерства фінансів України: грошові кошти в розмірі 4 187,50 дол. США в якості плати за згоду на обмін ОЗДП у встановлений умовами реструктуризації термін та безпосередньо ОЗДП загальною номінальною вартістю 251 614,00 дол. США. На дату зарахування отриманих ОЗДП (11.09.2024 року) Фондом визначено справедливую вартість цих цінних паперів згідно з Положенням «Про облікову політику ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», затвердженим наказом №1/20 від 03.01.2020 року, та здійснено постановку на облік ОЗДП за справедливою вартістю. Дана операція вплинула на доходи Фонду у сумі 173 тис. грн. та на витрати Фонду у сумі 11 тис. грн., що відображено у складі відповідних доходів та витрат у Звіті про фінансовий результат (Звіті про сукупний дохід).

Протягом 2024 року Фондом здійснювалась переоцінка даних фінансових інвестицій до справедливої вартості з використанням 2 рівня ієрархії (активи, що не мають котирувань, але спостережувані), сума дооцінки склала 3 867 тис. грн., а сума уцінки – 814 тис. грн. Результати переоцінки відображені у Звіті про фінансовий результат (Звіті про сукупний дохід) за 2024 рік.

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

Розкриття інформація щодо зобов'язань

Аудиторами досліджено, що визнання, облік та оцінка зобов'язань Фонду в цілому відповідають вимогам Облікової політики на 2024 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. Короткострокові кредити банків, поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом, за одержаними авансами, за розрахунками з учасниками, за розрахунками зі внутрішніх розрахунків, за розрахунками з оплати праці, за розрахунками зі страхування, інші поточні зобов'язання та забезпечення на балансі Фонду також не обліковуються, що відповідає первинним документам та даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку.

Станом на 31 грудня 2024 року на балансі Фонду обліковується за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги на суму 24 тис. грн., а саме:

- заборгованість перед ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» по сплаті винагороди за управління активами в сумі 23 тис. грн. та
- заборгованість перед депозитарною установою АТ «ПРЕУС БАНК МКБ» (Код за ЄДРПОУ 20034231) за послуги зберігання цінних паперів в сумі 1 тис. грн.

Термін погашення вказаної заборгованості складає наступні 3 місяці зі звітної дати.

На думку Аудитора, розкриття інформації за видами активів та зобов'язань подано в фінансовій звітності ЗКПФ «АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» за 2024 рік в цілому достовірно та повно відповідно до вимог Міжнародних Стандартів фінансової звітності та чинного законодавства України.

Інформація щодо зобов'язань Фонду розкрита в Примітках до річної фінансової звітності.

Розкриття інформації щодо фінансових результатів

Доходи та Витрати

Відображення доходів та витрат 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).

Аудиторською перевіркою встановлено, що дані, які відображено в оборотно-сальдових відомостях, наданих аудиторам щодо доходів та витрат, в цілому відповідають даним фінансової звітності ЗКПФ «АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» за 2024 рік.

За результатами аудиторської перевірки встановлено, що за звітний період Фондом було отримано дохід на загальну суму 24 082 тис. грн., що відповідає даним облікових регістрів бухгалтерського обліку.

Структуру доходів Фонду за даними Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) за 2024 рік наступна:

- Інші операційні доходи в сумі 8 091 тис. грн., а саме: дохід від зміни вартості активів (дооцінки фінансових інвестицій до справедливої вартості) в сумі 7 874 тис. грн., інший дохід від операції з реструктуризації цінних паперів в сумі 173 тис. грн. та дохід від операційної курсової різниці в сумі 44 тис. грн.

- Інші фінансові доходи в сумі 1 259 тис. грн., а саме: відсотки, одержані за банківськими депозитами в сумі 2 тис. грн. та відсотки, одержані за облігаціями в сумі 1 257 тис. грн.

- Інші доходи в сумі 14 732 тис. грн. від реалізації фінансових інвестицій.

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.

За звітний період загальна сума витрат Фонду становить 17 542 тис. грн.

Структуру витрат Фонду за даними Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) за 2024 рік наступна:

- Адміністративні витрати в сумі 405 тис. грн., до яких віднесено: винагорода Товариству в сумі 218 тис. грн., винагорода за аудиторські послуги в сумі 30 тис. грн., винагорода депозитарній установі в сумі 18 тис. грн., витрати за послуги Національного депозитарію України в сумі 7 тис. грн., винагорода торгівцю цінними паперами в сумі 2 тис. грн., витрати за обслуговування банком в сумі 5 тис. грн. та витрати за інформаційні послуги в сумі 125 тис. грн.

- Інші операційні витрати в сумі 2 084 тис. грн., до яких віднесено: витрати від зміни вартості активів (уцінка фінансових інвестицій), які оцінюються за справедливою вартістю в сумі 2 079 тис. грн. та витрати від операційної курсової різниці в сумі 5 тис. грн.

- Інші витрати в сумі 15 053 тис. грн., а саме: собівартість реалізованих фінансових інвестицій в сумі 15 042 тис. грн. та інші витрати від операції з реструктуризації цінних паперів в сумі 11 тис. грн.

Таким чином, за результатами діяльності за 2024 рік з урахуванням доходів, отриманих в сумі 24 082 тис. грн. та витрат, понесених в сумі 17 542 тис. грн., ЗКПФ «АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» отримав прибуток у розмірі 6 540 тис. грн. Витрати з податку на прибуток у звітному періоді склали 0 тис. грн., а Сукупний дохід Фонду за 2024 рік дорівнює сумі прибутку в розмірі 6 540 тис. грн.

Як доходи, так і витрати визнавались Фондом за методом нарахування та враховувались в тому звітному періоді, до якого вони відносилися.

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

На думку аудитора, фінансові звіти Фонду відображають справедливо, повно і достовірно в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан та величину і структуру доходів та витрат Фонду станом на 31 грудня 2024 року, його фінансові результати у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Структура власного капіталу ЗКПФ «АЙСПО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» за 2024 рік
Таблиця 5

Стаття Балансу	Код рядка	На початок звітного року, тис грн.	На кінець звітного року, тис грн.
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	500 000	500 000
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал (емісійний дохід)	1410	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(730)	5 810
Неоплачений капітал	1425	(481 187)	(481 187)
Вилучений капітал	1430	-	-
Інші резерви	1435	-	-
Усього	1495	18 083	24 623

У звітному періоді у Фонду відбувалися зміни щодо розміру Власного капіталу, а саме: за рахунок отримання Фондом у 2024 році чистого прибутку на суму 6 540 тис. грн., розмір Нерозподіленого прибутку станом на 31.12.2024 року змінився на цю суму та, з врахуванням залишку Непокритого збитку на початок звітного періоду в сумі 730 тис. грн., становить 5 810 тис. грн. Протягом звітного періоду Фондом не проводилась виплата дивідендів на користь учасників Фонду.

Інформація щодо структури Власного капіталу розкрита Фондом в Примітках до річної фінансової звітності за 2024 рік.

На думку аудитора, розкриття інформації про склад Власного капіталу протягом 2024 року наведено Фондом у Звіті про власний капітал відповідно до Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 1 «Подання фінансової звітності», а розмір та структура власного капіталу відображені у Звіті про власний капітал Фонду станом на 31.12.2024 року достовірно.

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

Стан корпоративного управління

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.

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» створено у формі Товариства з обмеженою відповідальністю. Чинним законодавством не передбачено розкриття і, відповідно, наведення в аудиторському звіті інформації про стан корпоративного управління товариств з обмеженою відповідальністю.

У березні 2020 року Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку (надалі НКЦПФР) затвердила Кодекс корпоративного управління, його ключові вимоги і рекомендації. НКЦПФР підготувала документ спільно з українськими та міжнародними експертами на основі кращих світових практик та розробок в корпоративному управлінні.

Також НКЦПФР було прийнято Рішення № 1291 від 30.12.2021 року «Про затвердження Стандарту № 4 «Корпоративне управління в професійних учасниках ринків капіталу та організованих товарних ринків. Організація та функціонування системи внутрішнього контролю в професійних учасниках, які не належать до підприємств, що становлять суспільний інтерес та до системно важливих професійних учасників».

Відповідно до Статуту Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», затвердженого Загальними зборами Учасників Товариства (Протокол № 259 від 18.05.2023 року), вищим органом управління Товариства є Загальні збори Учасників, в яких беруть участь Учасники або призначені ними представники (п.11.1 ст.11 Статуту).

Виконавчим органом Товариства, який здійснює управління його поточною діяльністю є Директор, який призначається на посаду та звільняється загальними зборами Учасників (п.11.11 ст.11 Статуту).

У звітному періоді, починаючи з 19 березня 2014 року та станом на дату складання Звіту аудитора Директором Товариства є Ведринська Інна Володимирівна, яка обіймає цю посаду згідно Протоколу загальних зборів Учасників Товариства № 74 від 19.03.2014 року, а згідно Протоколу № 276 від 06.02.2024 року строк повноважень Директора Товариства Ведринської Інни Володимирівни продовжено по 19.03.2026 року (включно).

Наглядова рада станом на звітну дату у Товариства не створена. Загальними зборами учасників ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» (Протокол № 185 від 31.05.2019 року) було прийнято рішення передати з 31 травня 2019 року усі права, обов'язки та повноваження Наглядової ради, які визначені Статутом Товариства та законодавством України, до загальних зборів Учасників Товариства.

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

Щодо вартості чистих активів

Вартість чистих активів Фонду станом на 31.12.2024 року становить 24 623 тис. грн., що відповідає підсумку розділу I пасиву Балансу Фонду на вказану дату. Вартість чистих активів визначається вирахуванням із суми усіх активів Фонду суми усіх зобов'язань та забезпечень Фонду.

Так, Активи Фонду складаються з Оборотних активів та становлять 24 647 тис. грн.

Зобов'язання Фонду складаються з поточних зобов'язань та становлять 24 тис. грн. Довгострокові зобов'язання і забезпечення станом на 31.12.2024 року у Фонду відсутні.

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 1 308,85 грн. (24 623 тис. грн. / 18 813 штук).

Слід зазначити, що ЗКПФ «АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» у своїй діяльності дотримується вимог нормативно-правових актів НКЦПФР, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів, в тому числі вимог, встановлених Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку Рішенням №1336 від 30.07.2013 року.

Склад та структура активів, що перебувають в портфелі Фонду

Інформацію про склад і структуру активів, що перебувають в портфелі Фонду станом на 31.12.2024 року наведено в Таблиці 6.

Таблиця 6

Активи ІСІ	Сума (тис. грн.)	Частка в загальній балансовій вартості активів (%)
Поточні фінансові інвестиції в цінні папери	24 199	98.18
Грошові кошти на поточному та/або депозитному рахунках	412	1.67
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	36	0.15
Усього	24 647	100

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

Інформацію про суму витрат, відшкодованих за рахунок активів Фонду наведено в таблиці 7:

Таблиця 7

№ п/п	Стаття витрат	Разом (грн.)
Витрати на винагороду		
1	Винагорода та премія компанії з управління активами	218 229
2	Винагорода професійних учасників депозитарної системи України	24 652
3	Винагорода інвестиційної фірми	2 200
4	Винагорода оператора організованого ринку	-
5	Винагорода суб'єкта аудиторської діяльності	30 000
6	Винагорода оцінювачу майна	-
	Разом витрат на винагороду	275 081
Інші витрати		
7	Інші витрати, пов'язані із забезпеченням діяльності ІСІ	146 347
	Разом витрат на винагороду і забезпеченням діяльності	421 428
8	Витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2 078 603
9	Собівартість реалізованих фінансових інвестицій	15 042 109
	Всього витрат	17 542 140

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.

Інформація щодо пов'язаних осіб Товариства

Таблиця 8

N	Прізвище, ім'я та по батькові (за наявності) фізичної особи або повне найменування юридичної особи, що до якої існує пов'язаність	Інформація про особу	Наявність значного впливу КУА незалежно від формального володіння	Участь особи у статутному капіталі КУА, %	Опис взаємозв'язку особи з КУА та відносин контролю з усіма іншими особами, вказаними в цій таблиці
	1	2	3	4	5
1	АйСіЮ Холдінгз Лімітед [ICU HOLDINGS LIMITED]	Трайдедент Чемберз, п/с 146, Роуд Таун, Тортولا, Британські Віргінські острови [Trident Chambers, PO Box 146, Road Town, Tortola, British Virgin Islands] реєстраційний номер - 1612865	Пряме володіння часткою в статутному капіталі КУА у розмірі 90,33 %	Пряма участь 90,33 %	1. АйСіЮ Холдінгз Лімітед напряму володіє часткою в статутному капіталі КУА у розмірі 90,33 %. 2. ФІЛТЕСА ХОЛДІНГЗ ЛТД напряму володіє (50%) АйСіЮ Холдінгз Лімітед. 3. НАРЕМІУС ХОЛДІНГЗ ЛТД напряму володіє (50%) АйСіЮ Холдінгз Лімітед.
2	ВЕСТАЛ ХОЛДІНГЗ ЛТД [WESTAL HOLDINGS LTD]	вул. Евагора Папахрістофору, д. 18, будинок Петусіс, кв./офіс 101Б, 3030, м. Лімасол, Кіпр [Evagora Papachristoforu, 18, PETOUSSIS BUILDING, Flat/Office 101B, 3030, Limassol, Cyprus], номер компанії - HE 244019	Пряме володіння часткою в статутному капіталі КУА у розмірі 9,661 %	Пряма участь 9,661%	ВЕСТАЛ ХОЛДІНГЗ ЛТД напряму володіє часткою в статутному капіталі КУА у розмірі 9,661 %.
3	ФІЛТЕСА ХОЛДІНГЗ ЛТД (FILTESA HOLDINGS LTD)	Тортولا Пір Парк, будинок 1, другий поверх, Вікгемс Кей І, Роуд Таун, Тортولا, Британські Віргінські Острови [Tortola Pier Park, Building 1, Second Floor, Wickhams Cay I, Road Town, Tortola, British Virgin Islands] реєстраційний номер – 1923417	Опосередковане володіння часткою в статутному капіталі КУА у розмірі 49,9955 %	Опосередкована участь 49,9955 %	ФІЛТЕСА ХОЛДІНГЗ ЛТД напряму володіє (50%) АйСіЮ Холдінгз Лімітед
4	НАРЕМІУС ХОЛДІНГЗ ЛТД (NAREMIUS HOLDINGS LTD)	Тортولا Пір Парк, будинок 1, другий поверх, Вікгемс Кей І, Роуд Таун, Тортولا, Британські Віргінські Острови [Tortola Pier Park, Building 1, Second Floor, Wickhams Cay I, Road Town, Tortola, British Virgin Islands] реєстраційний номер - 1923455	Опосередковане володіння часткою в статутному капіталі КУА у розмірі 49,9955 %	Опосередкована участь 49,9955 %	НАРЕМІУС ХОЛДІНГЗ ЛТД напряму володіє (50 %) АйСіЮ Холдінгз Лімітед
5	Стеценко Костянтин Вікторович	2906212975	кінцевий бенефіціарний власник КУА	Опосередкована участь 49,9955 %	1. Є кінцевим бенефіціарним власником КУА. 2. Одноосібно володіє НАРЕМІУС ХОЛДІНГЗ ЛТД
6	Пасенюк Макар Юрійович	2825104331	кінцевий бенефіціарний власник КУА	Опосередкована участь 49,9955 %	1. Є кінцевим бенефіціарним власником КУА. 2. Одноосібно володіє ФІЛТЕСА ХОЛДІНГЗ ЛТД.
7	Ведринська Інна Володимирівна	2583013140	пряме володіння часткою в статутному капіталі КУА у розмірі 0,009 %	Пряма участь 0,009 %	Директор КУА

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

Протягом 2024 року Фонд не здійснював операції з пов'язаними особами, окрім розрахунків з Товариством за управління активами.

Залишки за операціями з пов'язаними сторонами станом на кінець звітного періоду:

(в тис. грн.)

Найменування статті	Найбільші учасники	Підприємства під спільним контролем	Провідний управлінський персонал	Інші пов'язані сторони
Кредиторська заборгованість за розрахунками з управління активами	-	-	-	23

Доходи та витрати за операціями з пов'язаними сторонами

Найменування статті	Найбільші учасники	Підприємства під спільним контролем	Провідний управлінський персонал	Інші пов'язані сторони
Витрати на управління активами	-	-	-	(218)

Інформація щодо пов'язаних осіб наведена Фондом в Примітках до фінансової звітності за 2024 рік.

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

Тривалість та вплив війни залишаються невизначеними, що не дозволяє з достатнім ступенем достовірності оцінити обсяги, тривалість і тяжкість цих наслідків, а також їх вплив на фінансовий стан та результати діяльності Фонду в майбутніх періодах.

Керівництво Товариства впевнене, що воно вживає та буде вживати усіх необхідних заходів для забезпечення стабільної діяльності Фонду та отримання доходів.

Інші події після дати балансу, що потребують коригувань активів та зобов'язань та 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 надана управлінським персоналом Товариства у р.11 Приміток до фінансової звітності Фонду.

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 «АЙСПО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ», активи якого перебувають в управлінні ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», у майбутньому наступна:

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.

Оцінивши всі ризики, Управлінський персонал Товариства 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 2025 року, у Товариства

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 (в рамках визначених термінів діяльності Фонду).

Щодо дотримання законодавства у разі ліквідації Фонду: під час проведення перевірки Товариство не приймало жодних рішень щодо ліквідації Фонду та аудитором не встановлено жодних підстав для прийняття рішення щодо ліквідації Фонду.

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 припиняти її. Фінансова звітність Фонду підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності. Управлінський персонал Товариства планує вживання заходів для покращення показників діяльності та подальшого розвитку Фонду.

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

Зібрані докази та аналіз діяльності Фонду не дають аудиторам підстав сумніватись в здатності безперервно продовжувати свою діяльність до терміну закінчення діяльності Фонду.

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, розвитку політичної та безпекової ситуації. Ми не маємо змоги передбачити можливі майбутні зміни у цих умовах та їх вплив на фінансовий стан, результати діяльності та економічні перспективи Фонду.

Інші питання

Основні відомості про аудиторську фірму та умови договору на проведення аудиту

Основні відомості про аудиторську фірму наведені в Таблиці 9.

Таблиця 9

№ 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	Розділ «Суб'єкти аудиторської діяльності» 24.10.2018, №0791; Розділ «Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності» 13.12.2018, №0791;
3	Прізвище, ім'я, по батькові генерального директора	Величко Ольга Володимирівна
	Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори»)	100092
4	Прізвище, ім'я, по батькові аудитора, який проводив аудиторську перевірку	Перепечкіна Ірина Михайлівна
	Номер реєстрації у Реєстрі	100095

	аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори»)	
5	Місцезнаходження:	01030, м. Київ, вул. Пирогова, 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 №4 від 07 жовтня 2024 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), провело незалежну аудиторську перевірку первинних та установчих документів, бухгалтерського обліку та фінансових звітів ЗАКРИТОГО КВАЛІФІКАЦІЙНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «АЙСЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» у складі: Балансу (Звіту про фінансовий стан) станом на 31 грудня 2024, Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) за 2024 рік, Звіту про рух грошових коштів за 2024 рік, Звіту про власний капітал за 2024 рік і Приміток до фінансової звітності за 2024 рік на предмет повноти, достовірності та відповідності чинному законодавству і встановленим нормативам.

Річна фінансова звітність ЗКПФ «АЙСЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» затверджена Директором Товариства 31 січня 2025 року.

Період проведення перевірки: з 07 жовтня 2024 року по 03 червня 2025 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:

03 червня 2025 року

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

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2025	01	01
34486135		
UA800000000001078669		
240		
66.30		

КИЇВСКА

за КАТОТТГ ¹

Юридична форма господарювання Товариство з обмеженою відповідальністю

за КОПФГ

Галузь діяльності Управління фондами

за КВЕД

Кількість працівників ² 0

Адреса вулиця Богдана Хмельницького, буд. 19-21, М. КИЇВ, КИЇВСКА ОБЛ., 01054, Україна

5810822

Вартість: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2),

кодекси якого наводяться в гривнях з копійками)

(робити позначку "v" у відповідній клітинці):

згідно з національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку

згідно з міжнародними стандартами фінансової звітності

V

Баланс (Звіт про фінансовий стан)

на 31 грудня 2024 р.

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
І	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	-	-
Нематеріальна активність	1001	-	-
Відрахування амортизації	1002	-	-
Нематеріальні капітальні інвестиції	1005	-	-
Відрахування	1010	-	-
Нематеріальна активність	1011	-	-
Нематеріальна активність	1012	-	-
Нематеріальна нерухомість	1015	-	-
Нематеріальна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
Нематеріальна вартість інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Нематеріальні біологічні активи	1020	-	-
Нематеріальна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
Відрахування амортизації довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Нематеріальні фінансові інвестиції:			
Нематеріальні фінансові інвестиції, що об'єднуються за методом участі в капіталі			
Нематеріальні підприємства	1030	-	-
Нематеріальні фінансові інвестиції	1035	-	-
Нематеріальна вартість за внесками до статутного капіталу інших підприємств	1036	-	-
Нематеріальна дебіторська заборгованість	1040	-	-
Нематеріальні податкові активи	1045	-	-
Нематеріальні податкові активи	1050	-	-
Нематеріальні аквізиційні витрати	1060	-	-
Нематеріальні витрати у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Нематеріальні активи	1090	-	-
Нематеріальні активи за розділом I	1095	-	-
II. Оборотні активи			
Нематеріальні запаси	1100	-	-
Нематеріальні запаси	1101	-	-
Нематеріальне виробництво	1102	-	-
Нематеріальна продукція	1103	-	-
Нематеріальна продукція	1104	-	-
Нематеріальні біологічні активи	1110	-	-
Нематеріальні перестраховування	1115	-	-
Нематеріальні одержані	1120	-	-
Нематеріальна заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	-	-
Нематеріальна заборгованість за розрахунками:			
Нематеріальні авансами	1130	41	36
Нематеріальні авансами	1135	-	-
Нематеріальні авансами	1136	-	-
Нематеріальна заборгованість за податку на прибуток	1140	-	-
Нематеріальна заборгованість за розрахунками з нарахований доходів	1145	-	-
Нематеріальна заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1155	-	-
Нематеріальна дебіторська заборгованість	1160	18 001	24 199
Нематеріальні фінансові інвестиції	1165	58	412
Нематеріальні еквіваленти	1166	-	-
Нематеріальні еквіваленти	1167	58	412
Нематеріальні в банках	1170	-	-
Нематеріальні майбутніх періодів	1180	-	-
Нематеріальні майбутніх періодів у страхових резервах			
Нематеріальні майбутніх періодів в:			

резервах 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	18 100	24 647
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	18 100	24 647

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	500 000	500 000
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
емісійний дохід	1411	-	-
накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(730)	5 810
Неоплачений капітал	1425	(481 187)	(481 187)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	18 083	24 647
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
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	-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:	-	-	-
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	17	24
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	-	-	-
Усього за розділом III	1695	17	24
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття			
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1700	-	-
Баланс	1800	18 100	24 647

Керівник

Особа, відповідальна за ведення бухгалтерського обліку

ТОВ «СМАРТ АСІСТЕНС ГРУП» в особі директора

Ірина ВЕДРИНСЬКА

Яніна БУРЦЕВА



Дата (рік, місяць, число)

КОДИ

2025 01 01

34486135

Закритий кваліфікаційний пайовий інвестиційний фонд «АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» товариства з обмеженою відповідальністю "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА"

(найменування)

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

за

Рік 2024

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
Дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	-	-
Дохід від зароблених страхових премій	2010	-	-
Премії підписані, валова сума	2011	-	-
Премії, передані у перестрахування	2012	-	-
Відміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-
Відміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-
Вартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(-)	(-)
Витрати понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
Дохід:			
Від операцій:	2090	-	-
Від операцій:	2095	(-)	(-)
Від операцій (витрати) від зміни у резервах довгострокових операцій	2105	-	-
Від операцій (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
Від операцій (витрати) від зміни інших страхових резервів, валова сума	2111	-	-
Від операцій (витрати) частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	-	-
Від операційні доходи	2120	8 091	6 035
Від операційні доходи:	2121	7 874	6 031
Від операційні доходи від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
Від операційні доходи від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	-	-
Від операційні доходи від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	-	-
Від операційні витрати	2130	(405)	(284)
Від операційні витрати на збут	2150	(-)	(-)
Від операційні витрати	2180	(2 084)	(2 367)
Від операційні витрати:	2181	2 079	2 352
Від операційні витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
Від операційні витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
Від операційні доходи	2190	5 602	3 384
Від операційні доходи	2195	(-)	(-)
Від операційні доходи від участі в капіталі	2200	-	-
Від операційні фінансові доходи	2220	1 259	1 043
Від операційні доходи	2240	14 732	25 003
Від операційні доходи:	2241	-	-
Від операційні доходи від благодійної допомоги			
Від операційні витрати	2250	(-)	(-)
Від операційні витрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Від операційні витрати	2270	(15 053)	(24 073)
Від операційні витрати (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	6 540	5 357
збиток	2295	(-)	(-)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	6 540	5 357
збиток	2355	(-)	(-)

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	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	6 540	5 357

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	2 489	2 651
Разом	2550	2 489	2 651

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	2650	-	-

Керівник

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



Ірина ВЕДРИНСЬКА

Яніна БУРЦЕВА

КОДИ		
2025	01	01
34486135		

5 357 ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЙСІО
- ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
- "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ
- УКРАЇНА"

(найменування)

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)

за Рік 2024 р.

Форма №3 Код за ДКУД 1801004

Стаття	Код	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
надходження від:			
реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	-	-
повернення податків і зборів	3005	-	-
з повернення 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 банківських рахунках	3025	1	-
надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	-	-
надходження від операційної оренди	3040	-	-
надходження від отримання роялті, авторських відборот	3045	-	-
надходження від страхових премій	3050	-	-
надходження фінансових установ від повернення позик	3055	-	-
надходження	3095	172	-
витрачання на оплату:			
робіт (робіт, послуг)	3100	(389)	(285)
на оплату	3105	(-)	(-)
на соціальні заходи	3110	(-)	(-)
зобов'язань з податків і зборів	3115	(-)	(-)
на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	(-)	(-)
на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	(-)	(-)
на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(-)	(-)
на оплату авансів	3135	(-)	(-)
на оплату повернення авансів	3140	(-)	(-)
на оплату цільових внесків	3145	(-)	(-)
на оплату зобов'язань за страховими угодами	3150	(-)	(-)
на оплату фінансових установ на надання позик	3155	(-)	(-)
на витрачання	3190	(5)	(4)
чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	-221	-289
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	10 606	-
оборотних активів	3205	-	25 003
надходження від отриманих:			
відсотків	3215	1 263	1 043
дивидендів	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	(11 330)	(25 8
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	(-)	(-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	539	224
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від: Власного капіталу	3300	-	-
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	(-)	(-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	-	-
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	318	-65
Залишок коштів на початок року	3405	58	132
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	36	(9)
Залишок коштів на кінець року	3415	412	58

Керівник



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

Інна ВЕДРИНСЬКА



Яніна БУРЦЕВ

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

КОДИ

2025

01

01

34486135

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

(найменування)

Звіт про власний капітал
за Рік 2024 р.

Форма №4

Код за ДКУД

1801005

Стаття	Код ряд- ка	Зареє- строван- ний (пайовий) капітал	Капітал у дооцін- ках	Додат- ковий капітал	Резер- вний капітал	Нерозпо- ділений прибуток (непокри- й збиток)	Нео- пла- чений капітал	Вилу- чений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
показ на початок	4000	500 000	-	-	-	(730)	(481 187)	-	18 083
збільшення:									
допоміжної	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
зменшення	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
показаний зали- шок на початок року	4095	500 000	-	-	-	(730)	(481 187)	-	18 083
прибуток (збиток) за звітний	4100	-	-	-	-	6 540	-	-	6 540
сукупний за звітний	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
у частині (уцінка)									
фінансових активів	4111	-	-	-	-	-	-	-	-
у частині (уцінка)									
фінансових інструментів	4112	-	-	-	-	-	-	-	-
визначені курсові	4113	-	-	-	-	-	-	-	-
іншого сукупного									
асоційованих і									
підприємств	4114	-	-	-	-	-	-	-	-
сукупний дохід	4116	-	-	-	-	-	-	-	-
чистого прибутку:									
на користь власникам	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
зменшення прибутку									
зареєстрованого	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
зменшення до									
власного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
чистого прибутку,									
згідно до бюджету									
згідно до									
бюджету	4215	-	-	-	-	-	-	-	-
чистого прибутку									
створення									
інших фондів	4220	-	-	-	-	-	-	-	-

2/8

1	2	3	4	5	6	7	8	9
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників:								
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу:								
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	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	-	-	-	-	6 540	-	-
Залишок на кінець року	4300	500 000	-	-	-	5 810	(481 187)	-

Керівник

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

Інна ВЕДРИНСЬКА

Яніна БУРЦЕВА



РЦЕВА

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
за період з 01.01.2024 року по 31.12.2024 року згідно вимогам МСФЗ
ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЙСІЮ ФОНД
ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ
АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
(В ТИСЯЧАХ ГРИВЕНЬ)

ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
 Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року
 (в тисячах гривень)

ЗМІСТ

1. ФОРМИ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ	3
1.1. Звіт про прибутки та збитки за 12 місяців 2024 р.	3
1.2. Звіт про фінансовий стан на 31 грудня 2024 р.	3
1.3. Звіт про зміни у власному капіталі за 12 місяців 2024 р. (Примітка 7.5)	3
1.4. Звіт про рух грошових коштів за 12 місяців 2024 р.	3
2. ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ	4
2.1. Інформація про Фонд	4
2.2. Характер діяльності	5
2.3. Економічне середовище, в якому Фонд здійснює свою діяльність	5
3. ОСНОВИ СКЛАДАННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ	7
3.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ (IFRS)	7
3.2. Припущення про безперервність діяльності	8
3.3. Принципи нарахування в бухгалтерському обліку та суттєвість	9
3.4. Звітний період Фінансової звітності	9
3.5. Порівняльна інформація	9
3.6. Валюта подання Фінансової звітності	9
3.7. Основи оцінок, що застосовані у фінансовій звітності	9
3.8. Рішення про затвердження Фінансової звітності до випуску	9
4. СУТТЄВІ ПОЛОЖЕННЯ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ	9
4.1. Зміни в облікових політиках	10
4.2. Рекласифікація у Фінансовій звітності та виправлення помилок	10
4.3. Застосування в обліковій політиці з 01 січня 2024 року нових та переглянутих стандартів та тлумачень ..	10
4.4. Грошові кошти та їх еквіваленти	13
4.5. Фінансові інструменти	13
4.5.1. Фінансові активи	13
4.5.2. Фінансові зобов'язання	18
4.6. Припинення визнання активу	18
4.7. Статутний капітал	19
4.8. Доходи	19
4.9. Витрати	19
5. ІСТОТНІ ПРИПУЩЕННЯ, ОЦІНКИ ТА СУДЖЕННЯ	20
5.1. Судження щодо операцій, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ	20
5.2. Судження щодо справедливої вартості активів	20
5.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів	20
5.4. Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових інструментів	21
5.5. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів	21
5.6. Використання ставок дисконтування	21
5.7. Визначення суттєвості	21
6. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ЩОДО ВИКОРИСТАННЯ СПРАВЕДЛИВОЇ ВАРТОСТІ	21
6.1. Справедлива вартість фінансових інструментів	21
6.2. Методики оцінювання та вхідні дані, використані для складання оцінок за справедливою вартістю	22
7. ІНФОРМАЦІЯ ЗА СТАТТЯМИ, НАДАНИМИ В ОСНОВНИХ ФОРМАХ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ	23
7.1. Грошові кошти та їх еквіваленти	23
7.2. Поточні фінансові інвестиції	24
7.3. Дебіторська заборгованість	30
7.4. Поточні зобов'язання	30
7.5. Власний капітал	30
7.6. Чистий фінансовий результат	31
7.7. Доходи	31
7.8. Витрати	31
7.9. Податок на прибуток	32
8. ІНШІ РОЗКРИТТЯ	32
8.1. Судові позови	32
8.2. Умовні зобов'язання та невизнані контрактні зобов'язання	32
8.3. Оподаткування	32
9. ЦІЛІ ТА ПОЛІТИКА УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ РИЗИКАМИ	32
9.1. Кредитний ризик	33
9.2. Ринковий ризик	33

ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року
(в тисячах гривень)

9.2.1. Інший ціновий ризик	33
9.2.2. Валютний ризик	34
9.2.3. Відсотковий ризик	34
9.3. Ризик ліквідності	35
9.4. Операційний ризик	35
10. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ПРО ПОВ'ЯЗАНИХ СТОРІН	35
10.1. Інформація про пов'язаних осіб Фонду	35
10.2. Залишки за операціями з пов'язаними сторонами за станом на кінець звітного періоду	36
10.3. Доходи та витрати за операціями з пов'язаними сторонами	36
11. ПОДІЇ ПІСЛЯ ДАТИ БАЛАНСУ	36

ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року
(в тисячах гривень)

1. ФОРМИ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

1.1. Звіт про прибутки та збитки за 12 місяців 2024 р.

Стаття	Примітки	Період, що закінчився	
		12 місяців 2024р.	12 місяців 2023р.
1	2	3	4
Дохід від реалізації продукції (робіт, послуг)		-	-
Собівартість реалізованої продукції (робіт, послуг)		-	-
Валовий прибуток		-	-
Інші операційні доходи	7.7	8 091	6 035
Інші фінансові доходи	7.7	1 259	1 043
Інші доходи	7.7	14 732	25 003
Адміністративні витрати	7.8	(405)	(284)
Інші операційні витрати	7.8	(2 084)	(2 367)
Інші витрати	7.8	(15 053)	(24 073)
Прибуток до оподаткування			
ПРИБУТОК (ЗБИТОК) ЗА РІК	7.6	6 540	5 357
Інший сукупний дохід	7.6	-	-
РАЗОМ: СУКУПНИЙ ПРИБУТОК (ЗБИТОК) ЗА РІК	7.6	6 540	5 357

1.2. Звіт про фінансовий стан на 31 грудня 2024 р.

Стаття	Примітки	31 грудня 2024р.	31 грудня 2023р.
1	2	3	4
Оборотні активи			
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	7.3	36	41
Поточні фінансові інвестиції	7.2	24 199	18 001
Гроші та їх еквіваленти	7.1	412	58
УСЬОГО АКТИВИ		24 647	18 100
Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	7.5	500 000	500 000
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	7.5	5 810	(730)
Неоплачений капітал	7.5	(481 187)	(481 187)
Поточні зобов'язання і забезпечення			
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	7.4	24	17
УСЬОГО ПАСИВ		24 647	18 100

1.3. Звіт про зміни у власному капіталі за 12 місяців 2024 р. (Примітка 7.5)

Стаття	Зареєстрований (пайовий) капітал	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7
Залишок на 01.01.2024	500 000	-	-	(730)	(481 187)	18 083
Усього сукупний прибуток	-	-	-	6 540	-	6 540
Залишок на 31.12.2024	500 000	-	-	5 810	(481 187)	24 623

1.4. Звіт про рух грошових коштів за 12 місяців 2024 р.

Стаття	Період, що закінчився	
	12 місяців 2024р.	12 місяців 2023р.
1	3	4
Інші надходження	172	-
Операційна діяльність		
Витрачання на оплату товарів (робіт, послуг)	(389)	(285)
Інші витрачання	(5)	(4)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	(221)	(289)
Інвестиційна діяльність		
Надходження від реалізації фінансових інвестицій	10 606	25 003

**ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**
Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року
(в тисячах гривень)

Надходження від отриманих відсотків	1 263	1 043
Витрачання на придбання фінансових інвестицій	(11 330)	(25 822)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	539	224
<i>Фінансова діяльність</i>		
Надходження від власного капіталу	-	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	-	-
<i>Чистий рух грошових коштів за звітний період</i>	<i>318</i>	<i>(65)</i>
Залишок коштів на початок періоду	58	132
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	36	(9)
Залишок коштів на кінець періоду	412	58

2. ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ

2.1. 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 засновника 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.

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 Національної комісії 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.

**ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року
(в тисячах гривень)**

Аудитором Фонду «АЙСІО 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 «АЙСІО 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 № 204/21 від 16.03.2021 р., виданого 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 «АЙСІО 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.

2.2. 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 напрямками інвестиційної діяльності Фонду є галузь фінансової та страхової діяльності, галузь сільського господарства, галузь інформатизації та телекомунікації, галузь постачання електроенергії, газу, галузь переробної промисловості шляхом вкладення коштів в цінні папери підприємств зазначених секторів (цінні папери вітчизняних та іноземних емітентів, державні облігації України, цінних паперів іноземних держав, облігацій місцевих позик та інші), з урахуванням вимог встановлених чинним законодавством України.

2.3. Економічне середовище, в якому Фонд здійснює свою діяльність

Фонд здійснює свою діяльність виключно на території України, відповідно стан економіки та фінансових ринків країни впливає на показники його діяльності.

У 2019 році суттєві фінансові наслідки для всіх ринків та економік країн мали спалах та широке поширення з 2019 року у світі епідемії нової хвороби COVID-19. Серед таких наслідків - перебої з виробництвом і постачаннями, падіння обсягів виручки, продуктивності або всього перерахованого вище відразу, недоступність персоналу (в тому числі висококваліфікованого), закриття представництв, торгових точок, труднощі або повна неможливість залучення фінансування, затримка в реалізації бізнес-планів щодо зростання та розширення, згорання інвестиційних програм тощо, тимчасового послаблення української гривні до долара США і Євро. Такі наслідки призвели до знецінення як фінансових, так і нефінансових активів, значного перегляду в оцінці запасів, вплинули на справедливую вартість активів та порушення виконання умов за кредитними зобов'язаннями, зростання виплат у зв'язку з безробіттям, збитковість діяльності, тощо. Значна кількість компаній в країні вимушені були припинити або обмежувати свою діяльність на невизначений час.

Станом на звітну дату цієї Фінансової звітності Всесвітня організація охорони здоров'я позбавила статусу пандемії коронавірусну хворобу COVID-19, але упродовж 2021 – 2024 років економіка ще долає наслідки триваючої пандемії гострої респіраторної хвороби.

З 24 лютого 2022 року почався відкритий, масштабний збройний конфлікт РФ проти України. З цієї дати Президентом оголошено воєнний стан Указом № 64/2022 «Про введення воєнного стану в Україні», Торгово-промислова палата України підтвердила, що зазначені обставини з 24 лютого 2022 року до їх офіційного закінчення, є надзвичайними, невідворотними, тобто форс-мажорними. І в цих обставинах зараз живе і працює Україна.

ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року
(в тисячах гривень)

Протягом звітного періоду в зоні активних бойових дій чи під окупацією знаходились території, які протягом довоєнного звітного року генерували близько п'ятої частини ВВП. Наслідком шоку та панічного стану населення, які викликало повномасштабне вторгнення, стала майже повна зупинка торгівлі і виробництва, сфери послуг, паралізування логістичних шляхів, дефіцит продуктових кошиків та життєвоважливих медичних препаратів, значний дефіцит палива, який був викликаний значним ростом попиту та відсутністю пропозиції через обстріли об'єктів, що зберігали паливо, масова міграція біженців, блокування морських портів тощо. Все це та багато інших факторів фактично зупинило економіку України у перші дні війни.

Та попри це, критично важливі сфери мали працювати для життєзабезпечення населення та недопущення остаточного обвалу економіки та фінансового ринку. Тому й нині продовжується прийняття важливих та необхідних рішень для подальшої стабілізації ситуації та підґрунтя для повоєнного відновлення країни.

Через повномасштабне вторгнення російської федерації економіка України скоротилася приблизно на 30%. Однак, український бізнес та українці продемонстрували вражаючу здатність адаптуватися до складних умов.

Більшість підприємств і далі працює під час широкомасштабної війни, нехай і на нижчих потужностях. Аграрії провели чергову посівну, енергетики роблять неможливе для збереження стійкості енергосистеми. Доволі стабільно працює ІТ-сектор, а торгівля та сектор послуг швидко пристосувалися до роботи в умовах постійних обстрілів і повітряних тривог.

Після падіння на 28,8% у 2022 році, економіка відновилося на 5,3% у 2023 році. У 2024 спостерігається зростання до 4% рік-до-року. Економічне відновлення поступово сповільнюється. Кожного кварталу 2024 року зростання відносно 2021 було нижчим, ніж у 2023 році. Відновленню економіки продовжують перешкоджати складна безпекова ситуація, нестача кваліфікованих працівників та російські обстріли енергоінфраструктури. До того ж, у 2023 кращим показником відновлення ВВП сприяли низька база порівняння після падіння 2022 року та стрімке збільшення державних видатків, які у 2024 році вже скоріше є нормою воєнного часу.

Україна увійшла у повномасштабну війну зі споживчою інфляцією на рівні 10% рік-до-року (р/р). Наприклад, у лютому 2022 року ціни на споживчі товари та послуги були на 10% вищими, ніж у лютому 2021 року. Російське вторгнення спричинило суттєве прискорення інфляції, темпи якої сягнули свого піку у жовтні 2022 р. — 26,6% р/р. Причинами тоді стали прямі наслідки війни: руйнування виробництв, порушення ланцюгів постачань, зростання виробничих витрат бізнесу. Додатковий тиск на інфляцію також створював друк гривні Нацбанком для покриття дефіциту бюджету.

Наприкінці 2022 і впродовж усього 2023 року темпи інфляції вдалося опанувати завдяки стабілізації економічної ситуації, грамотним діям НБУ та відмові від фінансування бюджету шляхом друку гривні. На сповільнення інфляції також вплинули рекордні врожаї 2023 року.

Втім, у 2024 році інфляція стала знову пришвидшуватися: серед основних причин НБУ називав вичерпання впливу значних минулорічних урожаїв, дефіцит електроенергії та брак працівників, літню посуху 2024 року.

У грудні інфляція прискорилося до 12% р/р (1,4% м/м). Серед основних причин прискорення інфляції залишаються поганий врожай у 2024 році, подорожчання сировини, зростання витрат бізнесу на електроенергію та оплату праці. А втім, інфляція прискорюється вже не такими стрімкими темпами, як восени — НБУ очікує, що у 2025 році інфляція піде на спад.

Для того, щоб впливати на інфляцію, НБУ використовує основний монетарний інструмент — облікову ставку. 12 грудня НБУ вирішив підвищити облікову ставку до 13,5% для підтримки стабільності на валютному ринку, утримання інфляційних очікувань під контролем та поступового уповільнення інфляції до цілі 5%. Підвищення облікової ставки підтримає реальну дохідність гривневих інструментів та допоможе зменшити тиск на обмінний курс і ціни. Дохідність гривневих інструментів — як ОВДП, так і депозитів — залишається вищою в реальному вимірі, ніж прогнозована інфляція.

Зважаючи на очікуваний масштаб реалізації фінансових ризиків та втрати капіталу, регулятор тимчасово перейшов до політики регуляторного послаблення. Регулятор прибрав санкції за порушення вимог до капіталу, нормативів ліквідності та кредитного ризику, обмежень валютної позиції та звітності, якщо фінустанови порушуватимуть вимоги до достатності капіталу через негативні наслідки війни. У той же час ці порушення мають бути пояснені, а плани стійкості та відновлення мають бути надані регулятору. Регулятор вимагатиме прозорого та достовірного відображення фінансового стану банків та небанківських фінансових установ. Усі заходи щодо макропруденційного регулювання, включаючи оцінку стабільності та управління резервами, були відкладені до кінця війни.

У грудні індекс очікуваних змін ділової активності знизився до 45,9 з 47,2 у листопаді та залишився нижче нейтрального рівня 50 пунктів. Це означає, що негативні настрої переважали серед опитаних підприємств. Настрої були негативними в усіх опитаних секторах та зберігалася негативна їх динаміка. Найбільший негативний вплив

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

Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року
(в тисячах гривень)

продовжують мати погіршення безпекової ситуації та збільшення обстрілів енергооб'єктів. Зміна очікувань бізнесу є важливим суб'єктивним показником стану економіки, що свідчить про поступове відновлення активності чи, навпаки, погіршення ситуації.

Індекс споживчих настроїв у грудні 2024 року становив 71,1 пункти — подальше невелике покращення порівняно з попередніми місяцями. Індекс менше 100 означає, що серед громадян переважають негативні споживчі настрої. Складниками Індексу споживчих настроїв є Індекс економічних очікувань (84,2 у грудні) та Індекс поточного становища (51,5 у грудні). На початку повномасштабної війни споживчі настрої взлетіли вгору, незважаючи на погіршення реального економічного становища споживачів: українці мали дуже оптимістичні очікування щодо майбутнього. Потім цей “коридор” оптимізму поступово звужувався і ситуація повільно поверталася до довоєнної. Втім, у листопаді 2024 року динаміка змінилася: самооцінка поточного становища українців погіршувалася, а от очікування на майбутнє стали покращуватися. Це може бути пов'язано з перемогою Дональда Трампа на президентських виборах у США та надією на швидке закінчення війни.

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. Міжнародна фінансова допомога та активізація внутрішнього боргового ринку дають змогу профінансувати значний дефіцит бюджету та підтримати міжнародні резерви на достатньому рівні. Обсяги коштів, які залучив уряд завдяки продажу внутрішніх державних облігацій, збільшилися. Цьому, зокрема, посприяло січневє рішення НБУ дозволити банкам покривати частину обов'язкових резервів за рахунок визначеного переліку внутрішніх держоблігацій.

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 2025 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.

Фонд має безпечний та безперешкодний доступ до активів, реєстрів обліку та документів. Втрачених чи зіпсованих активів внаслідок воєнних дій немає, оскільки Фонд та його активи не перебували в зоні активних бойових дій та не перебували в окупації. Списання майна у відповідності до листа Міністерства фінансів України №41010-06-62/23254 від 10 жовтня 2022 року щодо списання знищеного або зіпсованого майна у зв'язку із російською збройною агресією проти України не проводилось.

3. ОСНОВИ СКЛАДАННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

3.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ (IFRS)

Фінансова звітність Фонду «АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ», за рік, що завершився 31 грудня 2024 року (надалі – Фінансова звітність) є фінансовою звітністю загального призначення, яка сформована з метою достовірного подання фінансового стану, фінансових результатів діяльності та грошових потоків Фонду для задоволення інформаційних потреб широкого кола користувачів при прийнятті ними економічних рішень.

Концептуальною основою фінансової звітності є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції, офіційно оприлюдненій станом на 31 грудня 2024 року на веб-сайті Міністерства фінансів України:

https://mof.gov.ua/uk/translation_of_international_financial_reporting_standards_of_2024-736

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 КУА Фонду «АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ», керувалась також вимогами національних нормативних актів щодо складання фінансової звітності в Україні, які не суперечать вимогам МСФЗ (IFRS).

КУА Фонду «АЙСІЮ 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;

М

ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року
(в тисячах гривень)

- Звіт про власний капітал;
- Примітки до річної фінансової звітності.

3.2 Припущення про безперервність діяльності

Згідно п. 25 МСБО (IAS) 1 «Подання фінансової звітності» управлінським персоналом КУА «ІКУ» було проведено оцінювання здатності Фонду «АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Під час такого оцінювання управлінським персоналом було розглянуто вплив воєнних дій на безперервність діяльності Фонду та проведено аналіз чутливості активів та показників діяльності Фонду до впливу зовнішніх факторів, для того щоб визначити, чи існує суттєва невизначеність щодо здатності Фонду продовжувати діяльність на безперервній основі.

Оцінюючи доречність припущення про безперервність діяльності, управлінським персоналом було взято до уваги всю наявну інформацію щодо майбутніх (щонайменше 12 місяців після кінця звітного періоду) подій та змін умов.

За даними аналізу виявлено наступне:

- у управлінського персоналу відсутні наміри щодо ліквідації Фонду або припинення діяльності;
- у Фонда відсутні кредитори і зобов'язання, що не можуть бути виконані у зв'язку з військовим станом та бойовими діями;
- Фонд не виставляв на продаж активи, що мають системне значення для бізнесу та відсутня інформація про потенційні наміри такого продажу;
- Фондом не було втрачено ключових контрагентів;
- Фонд не має юридичних обмежень таких як порушення нормативних вимог що загрожує відкликанням ліцензій, потрапляння в санкційні списки, судові процеси тощо;
- Фондом не було залучено фінансових ресурсів на потенційно не вигідних умовах;
- у Фонда відсутнє систематичне зростання дебіторської заборгованості;
- за період 2024 року не відбувалось реструктуризацій бізнес-процесів та інших операцій з метою скорочення операційних та інших витрат;
- у Фонда не спостерігалось зменшення вартості активів, що використовується для генерування грошових потоків;
- у Фонда не виникало необхідності звертатись за фінансовою підтримкою до акціонерів та/або державних програм, призначених для підтримки бізнесу;
- у Фонда не виникало необхідності впроваджувати додаткові дії з боку управлінського персоналу, завдяки яким Фонд зможе генерувати достатні грошові потоки для виконання своїх зобов'язань у встановлені строки;
- не спостерігалось виходів ключових акціонерів, власників;
- співробітники обслуговуючих компаній та КУА мають можливість виконувати свої обов'язки віддалено, керівництвом Компанії проводиться фінансова та логістична підтримка співробітників, які опинилися в несприятливих чи загрозливих обставинах;
- ключові партнери та контрагенти Компанії - юридичні особи – на момент випуску звітності не повідомили щодо погіршення свого фінансового становища і відсутні індикатори стосовно такої загрози протягом найближчого звітного періоду.

КУА Фонду також 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.

КУА Фонду проаналізувала вплив війни на свої активи, наявні станом на 31.12.2024 року. Підприємства, інструментами капіталу яких володіє Фонд, охоплюють переважно такі сфери діяльності, що жодним чином не залежать від російського чи білоруського ринків. Дані підприємства не припинили своєї діяльності та не знаходяться в зонах активних бойових дій. Активи Фонду наявні станом на 31.12.2024 року, які, головним чином, складаються з грошових коштів та їх еквівалентів не зазнали значного впливу, пов'язаного з військовою агресією російської федерації в Україні.

Таким чином, управлінським персоналом КУА Фонду було розглянуто вплив війни та ідентифіковано виникнення суттєвих негативних факторів на рівні економіки в цілому або галузі, які можуть призвести до різкого погіршення її показників рентабельності чи фінансового стану у найближчому майбутньому та високий ступінь невизначеності, пов'язаний із війною.

Оцінивши свої плани протистояння подіям та умовам, які можуть поставити під сумнів здатність Фонду безперервно здійснювати свою діяльність та провівши аналіз чутливості показників діяльності Фонду з

ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«АЙСЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року
(в тисячах гривень)

урахуванням загального впливу на економіку України, подій що відбуваються та частково можуть вплинути на обсяг доходу Фонду протягом 2025 року, у Фонду відсутні очікування та підстави на основі яких можливо було би стверджувати про те, що основа безперервності не дотримана.

Тому Фінансова звітність підготовлена на основі припущення про дотримання принципу безперервності. Фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести в тому випадку, якби Фонд не міг продовжити провадження діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності. Вплив війни на діяльність Фонду регулярно переглядається, КУА Фонду уважно стежить за ситуацією і реалізують заходи щодо зменшення негативного впливу війни на діяльність Фонду.

3.3. Принципи нарахування в бухгалтерському обліку та суттєвість

КУА Фонду було складено Фінансову звітність (крім інформації про рух грошових коштів) за принципом нарахування, який передбачає, що всі завершені операції реєструються 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.

Фонд подає окремо кожний суттєвий клас подібних статей та подає окремо статті відмінного характеру або функцій, крім випадків, коли вони є несуттєвими.

3.4. Звітний період Фінансової звітності

Звітним періодом, за який було підготовлено Фінансову звітність, є фінансовий рік, що почався 01 січня 2024 року та завершився 31 грудня 2024 року.

3.5. Порівняльна інформація

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

3.6. 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:

	31 грудня 2023 р.	31 грудня 2024 р.
1 долар США	37,9824 гривень	42,0390 гривень
1 Євро	42,2079 гривень	43,9266 гривень

3.7. Основи оцінок, що застосовані у фінансовій звітності

Ця Фінансова звітність підготовлена на основі історичної і поточної собівартості, за винятком оцінки за справедливою вартістю окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ (IFRS) 9 «Фінансові інструменти», з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ (IFRS) 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі 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.

3.8. Рішення про затвердження Фінансової звітності до випуску

Фінансова звітність Фонду «АЙСЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» затверджена Директором КУА 31 січня 2025 року. Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску з одночасним отриманням аудиторського висновку.

4. СУТТЄВІ ПОЛОЖЕННЯ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ

Облікова політика Фонду складена відповідно до вимог МСБО (IAS) 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та враховує вимоги інших чинних МСФЗ (IFRS).

ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року
(в тисячах гривень)

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

4.1. Зміни в облікових політиках

КУА Фонду «АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ», обирає та застосовує свої облікові політики 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» Фонд змінює облікову політику, 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 Товариства.

Протягом звітного періоду добровільні зміни та/або доповнення до облікової політики КУА Фонду не вносились, за виключенням змін та доповнень у зв'язку з набуттям чинності та обов'язковим застосуванням нових МСФЗ (IFRS), про які зазначено в Примітці 4.3.

4.2. Рекласифікація у Фінансовій звітності та виправлення помилок

Протягом звітного періоду КУА Фонду «АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» не здійснювало рекласифікацію статей звітності. Виправлення помилок попередніх періодів не здійснювалося.

4.3. Застосування в обліковій політиці з 01 січня 2024 року нових та переглянутих стандартів та тлумачень.

Нижче наведені нові стандарти та тлумачення, які набули чинності та стали обов'язковими до застосування до періодів, що починаються з 01 січня 2024 року, з поясненнями впливу застосування цих стандартів на облік та фінансову звітність фонду.

Назва нового МСФЗ	Характер наступної зміни або змін в обліковій політиці	Дата, з якої вимагається застосування МСФЗ	Дата, на яку компанія планує вперше застосувати МСФЗ	Аналіз впливу
Поправки до МСБО 21 «Відсутність можливості обміну»	Уточнення підходів до оцінки валют, які не є вільно конвертованими, а також критеріїв оцінки курсів обміну при відсутності активного ринку	1 січня 2025 р.	Товариство планує застосувати зміни з дати їх обов'язкового набуття чинності – 1 січня 2025 року	Оскільки Товариство здійснює операції виключно у валютах, що є вільно конвертованими та для яких існує активний ринок, очікується, що поправки не матимуть суттєвого впливу на фінансову звітність товариства. Товариство не планує змінювати облікову політику та вважає, що вплив нових вимог є незначним
Поправки до МСФЗ 9 та МСФЗ 7 «Контракти на відновлювану електроенергію»	Поправки регулюють облік фінансових інструментів, пов'язаних з електроенергією, залежною від погодних умов або інших природних факторів	1 січня 2026 р.	Фонд планує застосувати зміни з дати їх обов'язкового набуття чинності – 1 січня 2026 року	Фонд не має контрактів, які стосуються відновлюваної електроенергії або електроенергії, залежної від природних факторів. Таким чином, зміни не матимуть суттєвого впливу на фінансову звітність Фонду. Фонд не планує змінювати облікову

ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
 Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року
 (в тисячах гривень)

				політику у зв'язку з цими поправками
Щорічні покращення до МСФЗ – випуск 11 (МСФЗ 10, МСФЗ 9, МСФЗ 1, МСБО 7, МСФЗ 7)	Покращення спрямовані на уточнення та вдосконалення стандартів для підвищення зрозумілості та узгодженості облікових підходів	1 січня 2026 р.	Фонд планує застосувати зміни з дати їх обов'язкового набуття чинності – 1 січня 2026 року	Фонд провів аналіз зазначених змін та дійшов висновку, що вони не матимуть суттєвого впливу на його фінансову звітність, оскільки поточні облікові підходи вже відповідають принципам, уточненим у щорічних покращеннях. Відповідно, Фонд не очікує змін у своїй обліковій політиці чи у фінансових показниках
Поправки до класифікації та оцінки фінансових інструментів (поправки до МСФЗ 9 та МСФЗ 7)	Оновлення критеріїв класифікації фінансових інструментів для врахування складних фінансових продуктів	1 січня 2026 р.	Товариство планує застосувати зміни з дати їх обов'язкового набуття чинності – 1 січня 2026 року	Товариство провело оцінку потенційного впливу змін та дійшло висновку, що зміни не матимуть суттєвого впливу на його фінансову звітність. Поточна класифікація фінансових інструментів відповідає оновленим критеріям, тому зміни не потребують перегляду облікової політики або додаткових розкриттів
МСФЗ 19 «Дочірні підприємства без публічної підзвітності: розкриття»	Компанія не є дочірнім підприємством без публічної підзвітності, тому впровадження МСФЗ 19 не матиме впливу на облікову політику компанії	1 січня 2027 р.	Не застосовується, оскільки Товариство не підпадає під дію МСФЗ 19	Товариство не очікує жодного впливу від впровадження МСФЗ 19, оскільки воно не є дочірнім підприємством без публічної підзвітності і не має наміру змінювати підходи до розкриття інформації. У зв'язку з цим Товариство не передбачає змін у своїй фінансовій звітності та продовжить застосовувати чинні підходи до розкриття відповідно до інших застосовних стандартів

Назва нового МСФЗ

МСФЗ 18 «Подання та розкриття у фінансовій звітності».

Характер наступної зміни або змін в обліковій політиці

Впровадження МСФЗ 18 передбачає фундаментальні зміни у підході до структури та подання фінансової звітності. Новий стандарт встановлює єдині вимоги до класифікації, подання та розкриття фінансової інформації, що включає:

- Упорядкування подання фінансових звітів для забезпечення підвищеної прозорості та узгодженості.
- Встановлення єдиного підходу до групування статей у звітах.
- Уніфікацію форматів розкриття для покращення порівнянності фінансової звітності між компаніями.

ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«АЙСИО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року
(в тисячах гривень)

- Вимогу до розкриття суттєвих облікових політик та ключових суджень більш детально та структуровано.
- Посилення вимог щодо розкриття інформації, яка є критичною для прийняття рішень користувачами фінансової звітності.

Дата, з якої вимагається застосування МСФЗ

1 січня 2027 року.

Дата, на яку компанія планує вперше застосувати МСФЗ

Товариство планує застосувати стандарт з дати його обов'язкового набуття чинності – 1 січня 2027 року.

Аналіз впливу

Впровадження МСФЗ 18 суттєво вплине на фінансову звітність компанії, зокрема:

- **Необхідність перегляду облікової політики** з метою узгодження з новими вимогами стандарту. Це включає зміну підходу до подання статей у звітах про фінансовий стан, сукупний дохід, зміни у власному капіталі та рух грошових коштів.
- **Перекласифікація деяких елементів звітності**, щоб відповідати новим правилам групування та розкриття інформації.
- **Розширення обсягу приміток до фінансової звітності** для забезпечення прозорості та відповідності новим вимогам щодо розкриття суттєвих суджень, оцінок та ризиків.
- **Збільшення обсягу підготовчої роботи**, включаючи адаптацію систем фінансової звітності, навчання персоналу та розробку нових внутрішніх процедур для збору необхідної інформації.
- **Вплив на прийняття рішень інвесторами та іншими зацікавленими сторонами**, оскільки оновлена звітність забезпечуватиме краще розуміння діяльності компанії та фінансового стану.

Товариство розробило план дій для впровадження МСФЗ 18, який включає:

1. Визначення ключових областей, що підлягають зміні.
2. Розробку оновленої структури фінансової звітності.
3. Навчання відповідального персоналу.
4. Тестове впровадження нових розкриттів у проміжній звітності до офіційного застосування.

Товариство усвідомлює значний вплив МСФЗ 18 на його діяльність та фінансову звітність і докладатиме всіх зусиль для підготовки до його ефективного застосування.

Відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки», підприємство розглянуло всі нові та переглянуті стандарти, які були випущені, але ще не набули чинності на дату складання цієї фінансової звітності.

Перелік таких стандартів і поправок включає:

1. **Відсутність можливості обміну (поправки до МСБО 21)**
 - Дата набуття чинності: 1 січня 2025 року
 - Дата випуску: Серпень 2023
2. **Контракти на відновлювану електроенергію (поправки до МСФЗ 9 та МСФЗ 7)**
 - Дата набуття чинності: 1 січня 2026 року
 - Дата випуску: Грудень 2024
3. **Щорічні покращення до МСФЗ – випуск 11**
 - Дата набуття чинності: 1 січня 2026 року
 - Дата випуску: Липень 2024
4. **Поправки до класифікації та оцінки фінансових інструментів (поправки до МСФЗ 9 та МСФЗ 7)**
 - Дата набуття чинності: 1 січня 2026 року
 - Дата випуску: Травень 2024
5. **МСФЗ 18 «Подання та розкриття у фінансовій звітності»**
 - Дата набуття чинності: 1 січня 2027 року
 - Дата випуску: квітень 2024
6. **МСФЗ 19 «Дочірні підприємства без публічної підзвітності: розкриття»**
 - Дата набуття чинності: 1 січня 2027 року
 - Дата випуску: Травень 2024

Товариство проаналізувало вищезазначені стандарти та поправки і дійшло висновку, що їх застосування не матиме суттєвого впливу на фінансову звітність у період їх первісного застосування, оскільки діяльність компанії не підпадає під сферу їх застосування, крім зазначеного далі.

ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року
(в тисячах гривень)

Разом з тим, МСФЗ 18 «Подання та розкриття у фінансовій звітності», випущений у квітні 2024 року, набирає чинності з 1 січня 2027 року, і його впровадження матиме суттєвий вплив на фінансову звітність Товариства. Цей стандарт визначає єдиний підхід до подання та розкриття інформації, спрямований на узгодженість і зрозумілість фінансової звітності. Підприємство розробляє план переходу та очікує значних змін у структурі подання фінансових даних, що, своєю чергою, вимагатиме адаптації внутрішніх процесів підготовки звітності. Підприємство продовжить моніторинг подальших роз'яснень та рекомендацій щодо застосування МСФЗ 18 для забезпечення його своєчасного впровадження.

Фондом не приймалося рішення про дострокове застосування наведених поправок в МСФЗ, що були випущені, але не набули чинності.

4.4. 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 Фонд визнає короткострокові, високоліквідні інвестиції, які вільно конвертуються у відомі суми грошових коштів і яким притаманний незначний ризик зміни вартості. Фонд визначає інвестицію як еквівалент грошових коштів тільки у разі короткого строку її погашення з дати придбання – протягом одного року. Депозити Фонд 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 та їх еквівалентів у функціональній валюті Фонд здійснює за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості.

Подальша оцінка

Подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється Фондом за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості на дату оцінки.

Грошові кошти, що знаходяться у банківській установі, ліцензію якої було анульовано, дорівнюють нулю, а їх вартість Фонд визнає у складі збитків звітного періоду.

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

4.5. Фінансові інструменти

4.5.1. Фінансові активи

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

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

- a) активи, що оцінюються за справедливою вартістю через прибутки та збитки;
- 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. Фонд класифікує фінансові активи 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.

ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року
(в тисячах гривень)

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, 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 здійснюється Фонд 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).

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_M - дохідність до погашення (оферти);

C_i - величина виплати (купонної, амортизаційної) у i-тий період, грн.;

d_i - кількість днів до 1, 2, ... n виплати на дату розрахунку;

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

d_n - 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.

ш

ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року
(в тисячах гривень)

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 Р, 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 вигід. Якщо відсутня ймовірність відновлення обігу таких боргових цінних паперів, а також неможливо отримати фінансову звітність і перевірити результати діяльності емітента, для оцінки ймовірності надходження майбутніх економічних вигід 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 вигід.

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 «АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» КУА «ІКУ» відносять акції та паї (частки) господарських товариств.

Первісну оцінку інструментів капіталу Фонду «АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» 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 торговельних 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 передуює даті оцінки не більш ніж на 90 днів (1-й рівень ієрархії).

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, фонд оцінює справедливую вартість інструментів капіталу 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.

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

**Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року
(в тисячах гривень)**

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 вигід. Якщо відсутня імовірність відновлення обігу таких акцій, а також неможливо отримати фінансову звітність і перевірити результати діяльності емітента, для оцінки ймовірності надходження майбутніх економічних вигід 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 вигід.

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, оцінювати за нульовою вартістю.

Метод участі в капіталі

Первісно фінансовий інструмент Фонд 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 Фонд перекласифіковує всі фінансові активи, яких торкнулася така зміна.

Рекласифікація фінансових активів застосовується Компанією перспективно з дати перекласифікації. При цьому жодні раніше визнані прибутки, збитки або відсотки не перераховуються.

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

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, 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 «АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» 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.

ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року
(в тисячах гривень)

За заборгованістю, 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 (як витрати майбутніх періодів) Фонд «АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» не визнає фінансовими інструментами та відображає за номінальною вартістю.

КУА «ІКУ» припиняє визнання дебіторської заборгованості Фонду «АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» 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 (або, якщо доречно, частини фінансового активу, або частини групи подібних фінансових активів) Фонду «АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» 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.

Фонд також припиняє визнання та здійснює списання активів, що визнані безнадійним боргом, їх реалізація не можлива 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

По активам Фонду, що оцінюються за амортизованою вартістю, КУА «ІКУ» на кожну 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 знеціненим 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 ризики, властиві активу.

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

На кожну 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, Фонд розраховує відшкодування активу або підрозділу, 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

сн

**ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«АЙСЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**
Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року
(в тисячах гривень)

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).

4.5.2. Фінансові зобов'язання

Визнання

Фінансові зобов'язання включають торгову 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, 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 по амортизованій вартості з використанням методу 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 включається до складу фінансових витрат в Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід).

У випадку поточної кредиторської заборгованості, якщо ефект дисконтування не суттєвий, поточна кредиторська заборгованість оцінюється Компанією за первісною вартістю.

Припинення визнання

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'язань (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.

4.6. Припинення визнання активу

КУА Фонду «АЙСЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» припиняє визнання активу у звіті про фінансовий стан у випадку:

- термін дії права на отримання надходжень від активу припинився або Фонд втратив право на отримання таких надходжень;
- Фондом було передано право на отримання грошових надходжень від активу або фонд прийняв рішення передати всі майбутні вигоди іншій особі;
- Фонд або передав всі ризики та майбутні вигоди від активу або не передав, але втратив контроль над активом.

Фонд також припиняє визнання та здійснює списання активів, що визнані безнадійним боргом, їх реалізація не можлива і щодо них завершені всі процедури щодо можливості відшкодування їх вартості.

45

**ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**
Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року
(в тисячах гривень)

4.7. Статутний капітал

Кошти, отримані Фондом «АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» 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.

4.8. Доходи

КУА «ІКУ» визнає дохід Фонду «АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» 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 вигід 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 вигід 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 коли:

- Фонд передає 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, оцінюваними за амортизованою вартістю, і процентними фінансовими активами, класифікованими як наявних для продажу КУА «ІКУ» визнає із використанням методу 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 Фонд 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 «АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» тільки коли існує ймовірність надходження економічних вигід, пов'язаних з операцією. Проте, коли виникає невизначеність щодо отримання суми, яку вже включено до суми доходу, КУА «ІКУ» визнає не отриману суму (або суму, щодо якої перестав існувати ймовірність відшкодування) Фондом як витрати, а не як коригування суми первісно визнаного доходу.

4.9. Витрати

КУА «ІКУ» визнає витрати Фонду «АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» у тому випадку, якщо внаслідок певних подій виникає зменшення економічних вигід, пов'язаних із зменшенням активів або збільшенням зобов'язань, і таке зменшення економічних вигід 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.

**ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**
Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року
(в тисячах гривень)

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

Витрати, що формують собівартість реалізованих товарів, виконаних робіт, наданих послуг, Фонд вважає витратами 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, які неможливо віднести у повному обсязі до доходів звітного періоду, так які забезпечують отримання економічної вигоди протягом декількох звітних періодів, такі витрати Фонд відображає у складі витрат майбутніх періодів. Списання до складу витрат відбувається шляхом пропорційного віднесення вартості витрат між відповідними звітними періодами.

5. ІСТОТНІ ПРИПУЩЕННЯ, ОЦІНКИ ТА СУДЖЕННЯ

Під час підготовки фінансової звітності Фонд 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 Фонду інформації про поточні події, 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.

5.1. Судження щодо операцій, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ

Якщо немає МСФЗ, 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.

5.2. Судження щодо справедливої вартості активів

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

5.3. 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;

**ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«АЙСПО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**
Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року
(в тисячах гривень)

- 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.

5.4. Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів

КУА «ІКУ» застосовує професійне судження щодо термінів утримання фінансових інструментів, що входять до складу фінансових активів Фонду «АЙСПО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ». 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.

5.5. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

На кожну звітну дату КУА «ІКУ» проводить аналіз на знецінення активів Фонду «АЙСПО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ», 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.

5.6. Використання ставок дисконтування

В середньому за 2024 рік середньозважені відсоткові ставки за банківськими кредитами суб'єктів господарювання в національній валюті становили 18,8% річних.

Розрахунки проведені за інформацією щодо середньозважених відсоткових ставок, оприлюднених на офіційному сайті НБУ за посиланням <https://bank.gov.ua/ua/statistic/sector-financial>.

5.7. Визначення суттєвості

Відповідно до Положення про облікову політику згідно МСФЗ Фонд визначає наступний поріг суттєвості:

- 5% від підсумку відповідно всіх активів, всіх зобов'язань і власного капіталу – для визначення суттєвості окремих об'єктів обліку, що відносяться до активів, зобов'язань і власного капіталу Товариства відповідно;
- 2% чистого прибутку (збитку) Товариства – для визначення суттєвості окремих видів доходів і витрат;
- 10-відсоткове відхилення балансової вартості необоротних активів від їх справедливої вартості – для відображення переоцінки або зменшення корисності таких об'єктів;
- 20 тис. грн. для визнання активу основним засобом;
- 5% суми підсумку Балансу -для статей Балансу (Звіту про фінансовий стан);
- 5% суми чистого доходу від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) -для статей Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід);
- 5% суми чистого руху грошових коштів від операційної діяльності -для статей Звіту про рух грошових коштів;
- 5% розміру власного капіталу підприємства -для статей Звіту про власний капітал.

6. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ЩОДО ВИКОРИСТАННЯ СПРАВЕДЛИВОЇ ВАРТОСТІ

6.1. Справедлива вартість фінансових інструментів

Справедлива вартість фінансових активів та зобов'язань на звітні дати приблизно дорівнює їх балансовій вартості.

Визначення справедливої вартості фінансових інструментів та розкриття інформації здійснюється у відповідності до вимог МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації» та МСФЗ 13 «Справедлива вартість». Справедлива вартість визначається як сума, яка була б отримана при продажу активу або сплачена при передачі зобов'язання в рамках звичайної операції між учасниками ринку на дату оцінки, незалежно від безпосереднього спостереження цієї вартості або її встановлення за іншою методикою оцінки. При оцінці справедливої вартості активу або зобов'язання Фонд бере до уваги характеристики активу або зобов'язання так, якби учасники ринку взяли до уваги цю характеристику при розрахунку вартості активу або зобов'язання на дату оцінки. З метою оцінки або розкриття інформації в цій фінансовій звітності справедлива вартість визначається на вищевказаній основі.

Оскільки для більшості фінансових інструментів Фонду не існує готового доступного ринку, при визначенні їхньої справедливої вартості необхідно застосовувати професійні судження на основі поточної економічної ситуації та конкретних ризиків, властивих для даного інструменту. Всі фінансові активи та зобов'язання відносяться до 3 рівня ієрархії, окрім грошових коштів та їх еквівалентів (Рівень 1). Оцінки, представлені у цій фінансовій

ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року
(в тисячах гривень)

звітності, не обов'язково відображають суми, за які Фонд могло б реалізувати на ринку повний пакет того або іншого інструменту.

На думку Керівництва Фонду балансова вартість фінансових активів та фінансових зобов'язань, визнана у фінансовій звітності приблизно дорівнює їх справедливій вартості.

Фонд використовує наступну ієрархію для визначення справедливої вартості фінансових інструментів та розкриття інформації про неї в розрізі видів оцінки:

(а) Фінансові інструменти, включені в Рівень 1

Справедлива вартість фінансових інструментів, що торгуються на активних ринках, визначається на основі ринкових котирувань на момент закриття торгів на найближчу до закриття звітної дати.

(б) Фінансові інструменти, включені в Рівень 2

Справедлива вартість фінансових інструментів, що не торгуються на активних ринках, визначається у відповідності з різними методами оцінки, головним чином заснованими на ринковому чи дохідному підході, з за допомогою методу оцінки приведеної вартості грошових потоків. Дані методи оцінки максимально використовують спостережувані ринкові ціни, у разі їх доступності, і в найменшій мірі покладаються на допущення, характерні для Фонду. У разі якщо всі істотні вихідні дані для оцінки фінансового інструменту за справедливою вартістю засновані на спостережуваних ринкових цінах, такий інструмент включається в Рівень 2.

(в) Фінансові інструменти, включені в Рівень 3

У випадку якщо одна або кілька суттєвих вихідних даних, використовуваних в моделі для оцінки справедливої вартості інструмента, не засновані на спостережуваних ринкових цінах, такий інструмент включається в Рівень 3.

Протягом звітних періодів не було переходів між рівнями оцінки справедливої вартості 1 і 2, а також переходів до рівня 3.

6.2. Методики оцінювання та вхідні дані, використані для складання оцінок за справедливою вартістю

Фінансові інструменти 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.

Фонд застосовує наступні методи визначення справедливої вартості фінансових інструментів:

- 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 застосування 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.

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.

Фонд 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. Всі фінансові інструменти, справедлива вартість яких подана у Фінансовій звітності, Фонд 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;

ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року
(в тисячах гривень)

- 2-й рівень передбачає наявність інформації на більш низькому рівні ієрархії, що прямо або опосередковано спостерігається на ринку;
- 3-й рівень не передбачає наявність для спостереження суттєвих вихідних даних для оцінки справедливої вартості фінансового інструмента.

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
Грошові кошти та їх еквіваленти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості. Депозити оцінюються за справедливою вартістю в разі короткого строку їх погашення з дати придбання (до одного року розміщення).	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Депозити (крім депозитів до запитання)	Первісна оцінка депозиту здійснюється за його справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює його номінальній вартості. Подальша оцінка депозитів у національній валюті здійснюється за справедливою вартістю очікуваних грошових потоків.	Дохідний (дисконтування грошових потоків)	Ставки за депозитами, ефективні ставки за депозитними договорами
Боргові цінні папери	Первісна оцінка боргових цінних паперів як фінансових активів здійснюється за справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, у ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка боргових цінних паперів здійснюється за справедливою вартістю	Ринковий, дохідний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, котирування аналогічних боргових цінних паперів
Дебіторська заборгованість	Первісна та подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних потоків на дату оцінки	Дохідний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки
Довгострокові зобов'язання	Первісна та подальша оцінка здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює чистій вартості активів	-	Стаття 51 Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення»
Поточні зобов'язання	Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення	Витратний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки

7. ІНФОРМАЦІЯ ЗА СТАТТЯМИ, НАДАНИМИ В ОСНОВНИХ ФОРМАХ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

7.1. Грошові кошти та їх еквіваленти

	Вид рахунку	31 грудня 2024р.	31 грудня 2023р.
Рахунки в банках в національній валюті	Депозитний	16	23
Рахунки в банках в іноземній валюті (USD)	Поточний	396	35
в доларах США		9	1
Всього грошові кошти та їх еквіваленти		412	58

КУА Фонду «АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» класифікує розміщені на рахунку банку кошти у національній та іноземній валюті як грошові кошти та оцінює їх за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості.

За даними рейтингового агентства «Кредит-рейтинг» (https://www.credit-rating.ua/ua/rate_history/21/689/) довгостроковий кредитний рейтинг АТ «Банк Авангард» залишився на довоєнному рівні – uaAAA. Станом на дату затвердження цієї Фінансової звітності до випуску довгостроковий кредитний рейтинг АТ «Банк Авангард» за даними рейтингового агентства «Кредит-рейтинг» - uaAAA з прогнозом «Стабільний». Банк, в якому зберігаються грошові кошти Фонду не визнавалися неплатоспроможними, отже грошові кошти не рекласифікувались у іншу дебіторську заборгованість та визнання грошових коштів у Звіті про фінансовий стан не припинялось, тому нарахування резерву очікуваних кредитних збитків не проводилось.

Протягом звітного періоду, що закінчився 31 грудня 2024 року, Фонд розміщував тимчасово вільні грошові кошти на депозитному рахунку згідно Договору № 2/13.10.2021 від 13.10.2021 року за ставкою 8% річних. Згідно договору Договору № 2/13.10.2021 від 13.10.2021 року вклад є безстроковим. Залишок грошових коштів на депозитному рахунку станом на 31 грудня 2024 року складає 16 тис. грн.

ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року
(в тисячах гривень)

Активи, що класифіковані Фондом як грошові кошти та їх еквіваленти, не мають обмежень у використанні. Станом на поточну дату 100,00% грошових коштів Фонду були розміщені на поточних рахунках в АТ «Банк Авангард». Звіт про рух грошових коштів складався за прямим методом. У звіті відображено рух грошових коштів від операційної та інвестиційної діяльності.

7.2. Поточні фінансові інвестиції

Фонд класифікує поточні фінансові інвестиції, як утримувані для продажу.

Станом на 31.12.2024 р. фінансові активи обліковуються за справедливою вартістю з відображенням результатів переоцінки у складі відповідних доходів та витрат у Звіті про фінансовий результат (Звіті про сукупний дохід). Фонд класифікує поточні фінансові інвестиції як утримувані для торгів.

Емітент	Код цінних паперів	31 грудня 2024р.	31 грудня 2023р.
Облігації іноземного емітента		7 686	12 750
Metinvest B.V.	XS1806400708	7 686	6 061
PLC "VFU FUNDING"	XS2114201622	-	6 689
Облігації державних позик:		16 513	5 251
Міністерство фінансів України	XS1303925041	-	214
Міністерство фінансів України	XS1303927179	-	952
Міністерство фінансів України	XS1577952952	-	1 814
Міністерство фінансів України	UA4000228829	-	550
Міністерство фінансів України	UA4000228928	-	1 721
Міністерство фінансів України	UA4000230452	7 756	-
Міністерство фінансів України	UA4000233134	2 923	-
Міністерство фінансів України	XS2895055981	347	-
Міністерство фінансів України	XS2895056013	1 149	-
Міністерство фінансів України	XS2895056369	1 115	-
Міністерство фінансів України	XS2895056526	1 206	-
Міністерство фінансів України	XS2895056872	199	-
Міністерство фінансів України	XS2895056955	566	-
Міністерство фінансів України	XS2895057177	686	-
Міністерство фінансів України	XS2895057334	566	-
Всього поточних фінансових інвестицій	x	24 199	18 001

В таблиці нижче представлений аналіз фінансових активів, які обліковуються за справедливою вартістю, в розрізі ієрархії оцінки станом на 31.12.2024 р.:

Оцінка справедливої вартості з використанням				
Фінансовий актив	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)	Разом справедлива вартість, тис. грн.
Облігації державних позик, Міністерство фінансів України	x	16 513	x	16 513
Облігації іноземного емітента	x	x	7 686	7 686

Використання вхідних даних (1-го рівня) для періодичних оцінок справедливої вартості у звітному періоді не вплинули на прибуток та збиток.

Використання вхідних даних (2-го рівня) для періодичних оцінок справедливої вартості у звітному періоді вплинули на прибуток у сумі 3 867 тис. грн. на збиток у сумі 814 тис. грн. При оцінці справедливої вартості активів, що не мали котирувань, але спостережувані Фонд використовував справедливую вартість, що була встановлена НБУ на дату оцінки.

Протягом 2024 року була здійснена реалізація облігацій іноземного емітента PLC "VFU FUNDING" у кількості 220 штук на суму 7 488 122,40 грн., з урахуванням попередньої переоцінки (дооцінки), відповідно до біржової угоди №БВ-240607-0656 від 07.06.2024р.

Інформація щодо визначення справедливої вартості облігацій іноземного емітента Metinvest B.V. за 2024 рік наведена нижче.

ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
 Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року
 (в тисячах гривень)

Дата	курс USD	ISIN	К- сть	Ном. вартість, USD	PX_LAST*	PX_LAST, USD	НКД, USD**	Ціна, USD	Ціна, UAH	Загальна вартість, UAH
1	2	3	4	5	6	7=5*6	8	9=7+8	10=2*9	11=4*10
12.2023	37,9824	XS1806400708	221	1 000,00	70,60%	706,00	16,02	722,02	27 424,05	6 060 715,05
01.2024	37,8746	XS1806400708	221	1 000,00	78,66%	786,60	23,22	809,82	30 671,61	6 778 425,81
02.2024	38,2077	XS1806400708	221	1 000,00	81,05%	810,50	29,96	840,46	32 112,04	7 096 760,84
03.2024	39,2214	XS1806400708	221	1 000,00	81,09%	810,90	37,16	848,06	33 262,10	7 350 924,10
04.2024	39,6688	XS1806400708	221	1 000,00	78,70%	787,00	1,63	788,63	31 284,01	6 913 766,21
05.2024	40,5001	XS1806400708	221	1 000,00	79,39%	793,90	8,83	802,73	32 510,65	7 184 853,65
06.2024	40,5374	XS1806400708	221	1 000,00	80,09%	800,90	15,79	816,69	33 106,49	7 316 534,29
07.2024	41,0291	XS1806400708	221	1 000,00	80,81%	808,10	22,99	831,09	34 098,87	7 535 850,27
08.2024	41,1901	XS1806400708	221	1 000,00	80,27%	802,70	30,19	832,89	34 306,82	7 581 807,22
09.2024	41,1664	XS1806400708	221	1 000,00	78,66%	786,60	37,07	823,67	33 907,53	7 493 564,13
10.2024	41,279	XS1806400708	221	1 000,00	77,23%	772,30	1,89	774,19	31 957,79	7 062 671,37
11.2024	41,5956	XS1806400708	221	1 000,00	81,59%	815,90	8,74	824,64	34 301,40	7 580 609,40
12.2024	42,039	XS1806400708	221	1 000,00	81,12%	811,20	16,06	827,26	34 777,18	7 685 756,78

PX_LAST - остання (кінцева) ціна торговельної сесії з системи Блумберг у % від мінімальної вартості облігації

НКД - накопичений купонний дохід на 1 облігацію, величина, яка вимірюється в грошових одиницях, і характеризує ту частину купонного доходу, яка «накопичена» з початку поточного купонного періоду, розрахований на підставі ставки купону (в даному випадку 8,5%), додається до PX_LAST, USD

Використання закритих даних (3-го рівня) для періодичних оцінок справедливої вартості облігацій іноземних емітентів у звітному періоді вплинули на прибуток у сумі 4 007 тис. грн. на збиток у сумі 1 265 тис. грн..

Переоцінка справедливої вартості цінних паперів відображена у складі відповідних доходів та витрат у Звіті про фінансовий результат (Звіті про сукупний дохід).

У звітному періоді переведень між рівнями ієрархії справедливої вартості не було.

Згідно Постанови Кабінету Міністрів України від 31.07.2024 № 865 «Про здійснення у 2024 році правочинів з державним боргом і гарантованим державою боргом» та Меморандумом у зв'язку з пропозицією щодо обміну та отримання згоди від 09.08.2024р. (Exchange Offer and Consent Solicitation Memorandum, далі - Меморандум), Міністерством фінансів України була проведена реструктуризація тринадцяти серій державних єврооблігацій. При цьому заміна попередніх облігацій на нові відбулась наступним чином:

1. введено 13 тимчасових технічних ISIN для обліку позицій ОЗДП, власники яких не взяли участі в голосуванні щодо обміну ОЗДП, по яким обмін відбувається у співвідношенні 1 до 1;
2. введено 8 нових випусків ОЗДП, які взяли участь в голосуванні щодо обміну ОЗДП;

ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року
(в тисячах гривень)

3. додатково, власникам ОЗДП, які взяли участь в корпоративній події щодо обміну ОЗДП та надали свою згоду на обмін ОЗДП у встановлений умовами реструктуризації термін, емітентом виплачується плата за згоду у розмірі, передбаченому Меморандумом.

Фондом було прийняте рішення щодо участі в корпоративній події щодо обміну ОЗДП, погодження з умовами Меморандуму у зв'язку з пропозицією щодо обміну таких ЦП емітента - Міністерства фінансів України (код за ЄДРПОУ- 00013480) та надана згода на обмін наступних ОЗДП, що обліковуються в активах Фонду, у встановлений умовами реструктуризації термін шляхом направлення 15.08.2024р. відповідних листів та розпоряджень на адресу депозитарної установи АТ «ПІРЕУС БАНК МКБ», а саме щодо наступних цінних паперів:

№	Код цінного паперу	Вид, тип, форма випуску ЦП, серія	Номінальна вартість одного ЦП, USD	Валюта випуску	Кількість ЦП, шт.	Загальна номінальна вартість, USD
1	XS1303921214	Облігація зовнішніх державних позик України довгострокова відсоткова в електронній формі іменна	1 000,00	USD	35	35 000,00
2	XS1303927179	Облігація зовнішніх державних позик України довгострокова відсоткова в електронній формі іменна	1 000,00	USD	100	100 000,00
3	XS1577952952	Облігація зовнішніх державних позик України довгострокова відсоткова в електронній формі іменна	1 000,00	USD	200	200 000,00
Всього:					335	335 000,00

10.09.2024р. вищевказані ОЗДП загальною номінальною вартістю 335 000,00 дол.США були списані з рахунку у цінних паперах Фонду.

В результаті проведеної реструктуризації Фондом отримано від Міністерства фінансів України:

- грошові кошти в розмірі 4 187,50 дол.США в якості плати за згоду на обмін ОЗДП у встановлений умовами реструктуризації термін;
- ОЗДП загальною номінальною вартістю 251 614,00 дол.США, а саме:

№	Код цінного паперу	Вид, тип, форма випуску ЦП, серія	Номінальна вартість одного ЦП, USD	Валюта випуску	Кількість ЦП, шт.	Загальна номінальна вартість, USD
1	XS2895055981	Облігація зовнішніх державних позик України довгострокова відсоткова в електронній формі іменна	1,00	USD	11 778	11 778,00
2	XS2895056013	Облігація зовнішніх державних позик України довгострокова відсоткова в електронній формі іменна	1,00	USD	48 056	48 056,00
3	XS2895056369	Облігація зовнішніх державних позик України довгострокова відсоткова в електронній формі іменна	1,00	USD	47 621	47 621,00
4	XS2895056526	Облігація зовнішніх державних позик України довгострокова відсоткова в електронній формі іменна	1,00	USD	52 300	52 300,00
5	XS2895056872	Облігація зовнішніх державних позик України довгострокова відсоткова в електронній формі іменна	1,00	USD	8 727	8 727,00
6	XS2895056955	Облігація зовнішніх державних позик України довгострокова відсоткова в електронній формі іменна	1,00	USD	32 610	32 610,00
7	XS2895057177	Облігація зовнішніх державних позик України довгострокова	1,00	USD	27 558	27 558,00

ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року
(в тисячах гривень)

		відсоткова в електронній формі іменна				
8	XS2895057334	Облігація зовнішніх державних позик України довгострокова відсоткова в електронній формі іменна	1,00	USD	22 964	22 964,00
Всього:					251 614	251 614,00

За даною операцією Фондом було на дату списання ОЗДП припинено визнання фінансових активів – ОЗДП загальною номінальною вартістю 335 000,00 дол.США, що обліковувалась на балансі Фонду, здійснивши станом на 10.09.2024р. переоцінку ОЗДП за справедливою вартістю згідно з Положенням «Про облікову політику ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», затвердженим наказом №1/20 від 03.01.2020р., а саме

1.1.	
Код цінного паперу	XS1303921214
Вид, тип, форма випуску ЦП, серія	Облігація зовнішніх державних позик України довгострокова відсоткова в електронній формі іменна
Номінальна вартість одного ЦП, USD	1 000,00
Валюта випуску	USD
Кількість ЦП, шт.	35 шт.
Балансова вартість одного ЦП, грн.	15 232,1 грн
Балансова вартість пакету ЦП, грн.	533 123,50 грн
Справедлива вартість одного ЦП, дол.США (ціна закриття по Bloomberg) станом на 10.09.2024р	371,50 дол.США
Офіційний курс НБУ грн/дол.США	41,0948
Нова балансова вартість одного ЦП, грн. станом на 10.09.2024р	15 266,72 грн.
Нова балансова вартість пакету ЦП, грн. станом на 10.09.2024	534 335,20 грн.

1.2.	
Код цінного паперу	XS1303927179
Вид, тип, форма випуску ЦП, серія	Облігація зовнішніх державних позик України довгострокова відсоткова в електронній формі іменна
Номінальна вартість одного ЦП, USD	1 000,00
Валюта випуску	USD
Кількість ЦП, шт.	100 шт.
Балансова вартість одного ЦП, грн.	13 432,09 грн
Балансова вартість пакету ЦП, грн.	1 343 209,00 грн
Справедлива вартість одного ЦП, дол.США (ціна закриття по Bloomberg) станом на 10.09.2024р	324,90 дол.США
Офіційний курс НБУ грн/дол.США	41,0948
Нова балансова вартість одного ЦП, грн. станом на 10.09.2024р	13 351,70 грн
Нова балансова вартість пакету ЦП, грн. станом на 10.09.2024	1 335 170,00 грн

1.3.	
Код цінного паперу	XS1577952952
Вид, тип, форма випуску ЦП, серія	Облігація зовнішніх державних позик України довгострокова відсоткова в електронній формі іменна
Номінальна вартість одного ЦП, USD	1 000,00
Валюта випуску	USD
Кількість ЦП, шт.	200 шт.
Балансова вартість одного ЦП, грн.	12 711,26 грн
Балансова вартість пакету ЦП, грн.	2 542 252,00 грн
Справедлива вартість одного ЦП, дол.США (ціна закриття по Bloomberg) станом на 10.09.2024р	308,60 дол.США
Офіційний курс НБУ грн/дол.США	41,0948

54

**АКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**
(примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року
(в тисячах гривень))

Нова балансова вартість одного ЦП, грн. станом на 10.09.2024р	12 681,86 грн
Нова балансова вартість пакету ЦП, грн. станом на 10.09.2024	2 536 372,00 грн

а дату зарахування ОЗДП загальною номінальною вартістю 251 614,00 дол.США визначено справедливу вартість таких цінних паперів згідно з Положенням «Про облікову політику ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», затвердженим наказом №1/20 від 03.01.2020р., та здійснено постановку на облік ОЗДП за справедливою вартістю, а саме

2.1.	
Код цінного паперу	XS2895055981
Вид, тип, форма випуску ЦП, серія	Облігація зовнішніх державних позик України довгострокова відсоткова в електронній формі іменна
Номінальна вартість одного ЦП, USD	1,00
Валюта випуску	USD
Кількість ЦП, шт.	11 778 шт.
Справедлива вартість одного ЦП, дол.США (ціна закриття по Bloomberg +НКД) станом на 11.09.2024р	0,582797 дол.США= (0,5808 дол.США+0,00875 дол.США)
Офіційний курс НБУ грн/дол.США станом на 11.09.2024	41,1400
Балансова вартість одного ЦП, грн. станом на 11.09.2024	23,9763 грн
Балансова вартість пакету ЦП, грн. станом на 11.09.2024	282 392,86 грн
2.2.	
Код цінного паперу	XS2895056013
Вид, тип, форма випуску ЦП, серія	Облігація зовнішніх державних позик України довгострокова відсоткова в електронній формі іменна
Номінальна вартість одного ЦП, USD	1,00
Валюта випуску	USD
Кількість ЦП, шт.	48 056 шт.
Справедлива вартість одного ЦП, дол.США (ціна закриття по Bloomberg+НКД) станом на 11.09.2024р	0,448297 дол.США= (0,4463 дол.США+0,00875 дол.США)
Офіційний курс НБУ грн/дол.США	41,14
Балансова вартість одного ЦП, грн. станом на 11.09.2024р	18,4430 грн
Балансова вартість пакету ЦП, грн. станом на 11.09.2024	886 296,81 грн
2.3.	
Код цінного паперу	XS2895056369
Вид, тип, форма випуску ЦП, серія	Облігація зовнішніх державних позик України довгострокова відсоткова в електронній формі іменна
Номінальна вартість одного ЦП, USD	1,00
Валюта випуску	USD
Кількість ЦП, шт.	47 621 шт.
Справедлива вартість одного ЦП, дол.США (ціна закриття по Bloomberg+НКД) станом на 11.09.2024р	0,438897 дол.США= (0,4369 дол.США +0,008750 дол.США)
Офіційний курс НБУ грн/дол.США	41,14
Балансова вартість одного ЦП, грн. станом на 11.09.2024р	18,0562 грн
Балансова вартість пакету ЦП, грн. станом на 11.09.2024	859 854,30 грн
2.4.	
Код цінного паперу	XS2895056526
Вид, тип, форма випуску ЦП, серія	Облігація зовнішніх державних позик України довгострокова відсоткова в електронній формі іменна
Номінальна вартість одного ЦП, USD	1,00
Валюта випуску	USD
Кількість ЦП, шт.	52 300 шт.
Справедлива вартість одного ЦП, дол.США (ціна закриття по Bloomberg) станом на 11.09.2024р	0,434797 дол.США = (0,4328 дол.США +0,00875 дол.США)

88

ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
 Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року
 (в тисячах гривень)

Офіційний курс НБУ грн/дол.США	41,14
Балансова вартість одного ЦП, грн. станом на 11.09.2024р	17,8876 грн
Балансова вартість пакету ЦП, грн. станом на 11.09.2024	935 521,48 грн
2.5.	
Код цінного паперу	XS2895056872
Вид, тип, форма випуску ЦП, серія	Облігація зовнішніх державних позик України довгострокова відсоткова в електронній формі іменна
Номінальна вартість одного ЦП, USD	1,00
Валюта випуску	USD
Кількість ЦП, шт.	8 727 шт.
Справедлива вартість одного ЦП, дол.США (ціна закриття по Bloomberg) станом на 11.09.2024р	0,4399 дол.США = (0,4399 дол.США + 0,00 дол.США)
Офіційний курс НБУ грн/дол.США	41,14
Балансова вартість одного ЦП, грн. станом на 11.09.2024р	18,0975 грн
Балансова вартість пакету ЦП, грн. станом на 11.09.2024	157 936,88 грн
2.6.	
Код цінного паперу	XS2895056955
Вид, тип, форма випуску ЦП, серія	Облігація зовнішніх державних позик України довгострокова відсоткова в електронній формі іменна
Номінальна вартість одного ЦП, USD	1,00
Валюта випуску	USD
Кількість ЦП, шт.	32 610 шт.
Справедлива вартість одного ЦП, дол.США (ціна закриття по Bloomberg) станом на 11.09.2024р	0,3196 дол.США = (0,3196 дол.США + 0,00 дол.США)
Офіційний курс НБУ грн/дол.США	41,14
Балансова вартість одного ЦП, грн. станом на 11.09.2024р	13,1483 грн
Балансова вартість пакету ЦП, грн. станом на 11.09.2024	428 766,06 грн.
2.7.	
Код цінного паперу	XS2895057177
Вид, тип, форма випуску ЦП, серія	Облігація зовнішніх державних позик України довгострокова відсоткова в електронній формі іменна
Номінальна вартість одного ЦП, USD	1,00
Валюта випуску	USD
Кількість ЦП, шт.	27 558 шт.
Справедлива вартість одного ЦП, дол.США (ціна закриття по Bloomberg) станом на 11.09.2024р	0,4086 дол.США = (0,4086 дол.США + 0,00 дол.США)
Офіційний курс НБУ грн/дол.США	41,14
Балансова вартість одного ЦП, грн. станом на 11.09.2024р	16,8098 грн
Балансова вартість пакету ЦП, грн. станом на 11.09.2024	463 244,47 грн.
2.8.	
Код цінного паперу	XS2895057334
Вид, тип, форма випуску ЦП, серія	Облігація зовнішніх державних позик України довгострокова відсоткова в електронній формі іменна
Номінальна вартість одного ЦП, USD	1,00
Валюта випуску	USD
Кількість ЦП, шт.	22 964 шт.
Справедлива вартість одного ЦП, дол.США (ціна закриття по Bloomberg) станом на 11.09.2024р	0,4033 дол.США = (0,4033 дол.США + 0,00 дол.США)
Офіційний курс НБУ грн/дол.США	41,14
Балансова вартість одного ЦП, грн. станом на 11.09.2024р	16,5918 грн
Балансова вартість пакету ЦП, грн. станом на 11.09.2024	381 014,10 грн.

Дана операція вплинула на доходи Фонду у сумі 173 тис.грн. та на витрати Фонду у сумі 11 тис.грн., що відображено у складі відповідних доходів та витрат у Звіті про фінансовий результат (Звіті про сукупний дохід).

ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
 Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року
 (в тисячах гривень)

7.3. Дебіторська заборгованість

Поточна дебіторська заборгованість Фонду визнається у Фінансовій звітності за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення.

Вся дебіторська заборгованість Фонду класифікується як поточна з очікуваним терміном погашення на протязі одного року.

	31 грудня 2024р.	31 грудня 2023р.
ТОВ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА «ІМОНА-АУДИТ»	35	40
ПАТ «Національний депозитарій України»	1	1
Всього:	36	41

Станом на 31 грудня 2024 року на балансі Фонду загальна сума поточної дебіторської заборгованості складає 36 тис. грн. Вона складається із заборгованості за виданими авансами ПАТ «Національний депозитарій України» у та ТОВ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА «ІМОНА-АУДИТ».

На звітну дату Фондом був проведений аналіз іншої поточної заборгованості на предмет виявлення ознак, що свідчать про знецінення активів. Ознак знецінення виявлено не було.

Фонд зазначає, що у складі поточної дебіторської заборгованості за товари, роботи та послуги та довгострокової дебіторської заборгованості відсутня заборгованість в російських та білоруських рублях.

Станом на 31.12.2024 р. уся дебіторська заборгованість класифікується Фондом як поточна з очікуваним терміном погашення від одного до трьох місяців.

7.4. Поточні зобов'язання

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

Нижче наведено аналіз поточної кредиторської заборгованості Фонду:

	31 грудня 2024р.	31 грудня 2023р.
Послуги депозитарної установи (ПРЕУС БАНК МКБ)	1	1
Послуги з управління активами	23	16
Всього поточної кредиторської заборгованості	24	17

Кредиторська заборгованість Фонду «АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» за товари, роботи, послуги на 31.12.2024р. складається із зобов'язань перед КУА «ІКУ» за управління активами – 23 тис.грн., за послуги зберігача АТ «ПРЕУС БАНК МКБ» у сумі 1 тис.грн. Сума заборгованості являється поточною, була сформована в грудні 2024 року з терміном погашення на протязі наступних 3 місяців зі звітної дати.

Станом на 31 грудня 2024 року прострочена та безнадійна поточна кредиторська заборгованість відсутня. Поточна кредиторська заборгованість визнається Фондом як та, що має строк погашення не більше ніж 12 місяців.

Фонд зазначає, що у складі поточної кредиторської заборгованості за товари, роботи та послуги відсутня заборгованість в російських та білоруських рублях.

7.5. Власний капітал

Відповідно до реєстраційних документів Фонду зареєстрований (пайовий) капітал складає 500 000 тис. грн. Кількість не розміщених інвестиційних сертифікатів Фонду станом на звітну дату становить 481 187 шт. номінальною вартістю 1 тис.грн. за один інвестиційний сертифікат. Таким чином, на звітну дату неоплачений капітал Фонду складає 481 187 тис.грн. Кількість інвестиційних сертифікатів, що знаходяться в обігу станом на 31.12.2024 року, складає 18 813 штук. В 2024 році розміщення та викуп інвестиційних сертифікатів не здійснювалось.

Разом змін у капіталі за 2024 рік відбулося на суму 6 540 тис грн. Нерозподілений прибуток на кінець звітного року склав 5 810 тис. грн.

Показник	31 грудня 2024 р.	31 грудня 2023р.
Зареєстрований (пайовий капітал)	500 000	500 000
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	5 810	(730)
Неоплачений капітал	(481 187)	(481 187)
Власний капітал	24 623	18 083

ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
 Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року
 (в тисячах гривень)

7.6. Чистий фінансовий результат

Протягом звітного періоду Фондом не проводилась виплата дивідендів на користь учасників Фонду.

	IV квартал 2024 р.	2024 рік	IV квартал 2023 р.	2023 рік
Чистий прибуток (збиток)	2 150	6 540	812	5 357

7.7. Доходи

Доходи Фонду визнаються за методом нарахування.

Доходи Фонду, які відображені 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.

Назва статті	IV квартал 2024 р.	2024 рік	IV квартал 2023 р.	2023 рік
<i>Інші операційні доходи</i>	<i>2 178</i>	<i>8 091</i>	<i>1 274</i>	<i>6 035</i>
Дохід від операційної курсової різниці	9	44	3	2
Дохід від купівлі-продажу іноземної валюти	-	-	-	2
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2 169	7 874	1 271	6 031
Інші доходи за операцією з реструктуризації цінних паперів (Примітка 7.2)	-	173	-	-
<i>Інші фінансові доходи</i>	<i>628</i>	<i>1 259</i>	<i>350</i>	<i>1 043</i>
Відсотки одержані за банківськими депозитами	-	2	-	1
Відсотки одержані за облігаціями	628	1 257	350	1 042
<i>Інші доходи</i>	<i>2 558</i>	<i>14 732</i>	<i>1 718</i>	<i>25 003</i>
Дохід від реалізації фінансових інвестицій	2 558	14 732	1 718	25 003
Всього доходів:	5 364	24 082	3 342	32 081

Основним видом доходу, який отримує Фонд аналогічно попередньому року залишився дохід від операцій з цінними паперами. У порівнянні з аналогічним періодом попереднього року загальний дохід зменшився на 7 999 тис. грн.

7.8. Витрати

Витрати Фонду визнаються за методом нарахування.

Витрати Фонду, які відображені у Звіті про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) визначались на основі безпосереднього зв'язку між понесеними витратами та отриманими доходами і враховувались в тому звітному періоді, до якого вони відносяться та мають представлену нижче структуру:

	IV квартал 2024 р.	2024 рік	IV квартал 2023 р.	2023 рік
<i>Адміністративні витрати</i>	<i>103</i>	<i>405</i>	<i>85</i>	<i>284</i>
Послуги депозитарної установи	6	18	6	18
Послуги депозитарію	2	7	2	7
Винагорода компанії з управління активами	61	218	45	158
Послуги аудитора	-	30	-	30
Розрахунково-касове обслуговування банком	1	5	1	4
Винагорода торговцю цінними паперами	1	2	1	4
Інформаційні послуги	32	125	30	63
<i>Інші операційні витрати</i>	<i>561</i>	<i>2 084</i>	<i>721</i>	<i>2 367</i>
Витрати від операційної курсової різниці	-	5	15	15
Витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	561	2 079	706	2 352
<i>Інші витрати</i>	<i>2 550</i>	<i>15 053</i>	<i>1 724</i>	<i>24 073</i>
Собівартість реалізованих фінансових інвестицій	2 550	15 042	1 724	24 073
Інші витрати за операцією з реструктуризації цінних паперів (Примітка 7.2)	-	11	-	-
Всього витрат:	3 214	17 542	2 530	26 724

се

**ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**
Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року
(в тисячах гривень)

Вище наведена детальна інформація про витрати Фонду, що були понесені протягом 2024 р., також наведена порівняльна інформація за аналогічний період 2023 р. В порівнянні з аналогічним періодом витрати Фонду зменшились на 9 182 тис. грн. Це сталося за рахунок зменшення витрат від реалізації цінних паперів.

7.9. Податок на прибуток

Відповідно до статті 141.6.1. Податкового кодексу України «Звільняються від оподаткування кошти спільного інвестування, а саме: кошти, внесені засновниками корпоративного фонду, кошти та інші активи, залучені від учасників інституту спільного інвестування, доходи від здійснення операцій з активами інституту спільного інвестування, доходи, нараховані за активами інституту спільного інвестування, та інші доходи від діяльності інституту спільного інвестування (відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті тощо).»

Виходячи із цього, прибуток Фонду звільняється від оподаткування, витрати з податку на прибуток та відстрочені податкові активи та зобов'язання не розраховуються.

8. ІНШІ РОЗКРИТТЯ

8.1. Судові позови

Станом на 31 грудня 2024 р. на Фонді «АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» відсутні судові спори, у звітному періоді судових спорів не відбувалось.

8.2. Умовні зобов'язання та невизнані контрактні зобов'язання

Фонд «АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» не має умовних активів і зобов'язань, а також і невизнаних контрактних зобов'язань.

8.3. Оподаткування

Відповідно до статті 141.6.1. Податкового кодексу України звільняються від оподаткування кошти спільного інвестування.

Але неоднозначне тлумачення податкового законодавства України з боку фіскальних органів може призводити до застосування фінансових санкцій. Проте керівництво КУА Фонду «АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» вважає, що дотримується вимог податкового законодавства, а можливі зміни в податковому законодавстві не призведуть до суттєвого впливу на фінансові результати та фінансовий стан Фонду. Тому фінансова звітність не містить резервів під податкові збитки.

9. ЦІЛІ ТА ПОЛІТИКА УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ РИЗИКАМИ

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

ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року
(в тисячах гривень)

учасників фінансового ринку, які пов'язані зі зниженням кредитних та цінових ризиків, що досягається за рахунок одночасності та протилежного спрямування угод з цінними паперами та іншими фінансовими інструментами на фондовому ринку.

9.1. 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 Фонду є оцінка кредитоспроможності контрагентів, для чого використовуються кредитні рейтинги та будь-яка інша доступна інформація щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання. Фонд використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

- проведення аналізу фінансового стану банків, контрагентів, позичальників;
- формування резервів під збитки;
- встановлення та регулярний перегляд лімітів на операції:
 - щодо боргових зобов'язань за класами фінансових інструментів;
 - щодо боргових зобов'язань перед одним контрагентом (або асоційованою групою);
 - щодо вкладень у фінансові інструменти відповідно до кредитних рейтингів за Національною рейтинговою шкалою;
 - 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, а також умови такого застосування визначаються Фондом в залежності від характеру, умов і обсягу операцій, що здійснюються, та інших значимих обставин. Фонд визначає концентрацію ризику як процентне співвідношення заборгованості конкретних замовників до загальної суми дебіторської заборгованості.

Фонд не несе значних кредитних ризиків за портфелем боргових цінних паперів, оскільки портфель боргових цінних паперів Фонду протягом року складався з облігацій державної позики з суттєвим рівнем диверсифікації за різними випусками (серіями) облігацій, а також корпоративних облігацій. Частка корпоративних боргових цінних паперів протягом року становила від 31,76% до 70,83% портфелю цінних паперів.

Протягом звітного періоду, що закінчився 31 грудня 2024 року, Фонд розміщував тимчасово вільні грошові кошти на депозитному рахунку згідно Договору № 2/13.10.2021 від 13.10.2021 року без визначеного строку погашення, за ставкою 8% річних. Залишок грошових коштів на депозитному рахунку станом на 31 грудня 2024 року складає 16 тис. грн.

Фонд мав залишки коштів на поточних рахунках в АТ "БАНК АВАНГАРД" (МФО – 380946) з рейтингом uaAAA Стабільний від РА "Кредит Рейтинг".

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.

9.2. 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.

9.2.1. 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.

ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року
(в тисячах гривень)

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.

Фонд несе значний інший ціновий (пайовий) ризик, оскільки на звітну дату в портфелі Фонду не має акцій.

9.2.2. 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.

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

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 середній. У Фонда наявні валютні грошові кошти в установі банку та фінансові інструменти, номіновані в валюті:

Установа	Рейтинг	Відсоток від активів Фонду на звітну дату
АТ "БАНК АВАНГАРД" (МФО – 380946)	uaAAA стабільний	1,61%
Облігації зовнішньої державної позики		23,67%

9.2.3. 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. Фонд усвідомлює, що оскільки його активи 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.

Фонд усвідомлює, що відсоткові ставки можуть змінюватись, і це впливатиме як на доходи Фонду, так і на справедливу вартість чистих активів. Одним з інструментів вимірювання відсоткового ризику облігацій з фіксованим доходом, який застосовує Фонд, є аналіз чутливості вартості портфеля 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.

Протягом звітного періоду, що закінчився 31 грудня 2024 року, Фонд розміщував тимчасово вільні грошові кошти на депозитному рахунку згідно Договору № 2/13.10.2021 від 13.10.2021 року без визначеного строку погашення, за ставкою 8% річних. Договір є мобільним депозитом. Залишок грошових коштів на депозитному рахунку станом на 31 грудня 2024 року складає 16 тис. грн.

61

ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року
(в тисячах гривень)

9.3. 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 настають терміни їх ліквідації, покривати грошовими ресурсами вимоги контрагентів.

З метою мінімізації даного ризику Фонд регулярно здійснює:

- аналіз відповідності майбутніх платежів наявним зобов'язанням;
 - прогноз появи можливих майбутніх зобов'язань;
 - планування руху грошових коштів з урахуванням прогнозних оцінок.
- Фонд не мав ризику балансової ліквідності оскільки не мав довгострокових фінансових зобов'язань

9.4. 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 Компанія з управління активами.

10. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ПРО ПОВ'ЯЗАНИХ СТОРІН

10.1. Інформація про пов'язаних осіб Фонду

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.

Згідно з пп.14 ст. 1 Закону України «Про ІСІ», пов'язаними особами пайового інвестиційного фонду є пов'язані особи компанії з управління активами. Тому в даній примітці розкриваються пов'язані особи КУА.

Пов'язаними особами Компанії станом на 31.12.2024 року є:

1. Фізичні особи

- *Стеценко Костянтин Вікторович*, кінцевий бенефіціар Компанії, є власником НАРЕМІУС ХОЛДІНГЗ ЛТД [NAREMIUS HOLDINGS LTD] (100 %), яке володіє часткою в АЙСІО ХОЛДІНГЗ ЛІМІТЕД [ICU HOLDINGS LIMITED] (50 %), що володіє 90,33 % участі в статутному капіталі Компанії;
- *Пасенюк Макар Юрійович*, кінцевий бенефіціар Компанії, є власником ФІЛТЕСА ХОЛДІНГЗ ЛТД [FILTESA HOLDINGS LTD] (100 %), яке володіє часткою в АЙСІО ХОЛДІНГЗ ЛІМІТЕД [ICU HOLDINGS LIMITED] (50 %), що володіє 90,33 % участі в статутному капіталі Компанії;
- *Ведринська Інна Володимирівна*, володіє 0,009 % участі в статутному капіталі Компанії та є директором Компанії.

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

2. Суб'єкти господарювання, які є членами однієї групи (підприємства під спільним контролем):

- *АЙСІО ХОЛДІНГЗ ЛІМІТЕД (ICU HOLDINGS LIMITED)*, якому належить 90,33 % в статутному капіталі ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»;

ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«АЙСІО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
 Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року
 (в тисячах гривень)

- ФІЛТЕСА ХОЛДІНГЗ ЛТД (FILTESA HOLDINGS LTD), якому належить 50 % в статутному капіталі АЙСІО ХОЛДІНГЗ ЛІМІТЕД (ICU HOLDINGS LIMITED);
- НАРЕМІУС ХОЛДІНГЗ ЛТД (NAREMIUS HOLDINGS LTD), якому належить 50 % в статутному капіталі АЙСІО ХОЛДІНГЗ ЛІМІТЕД (ICU HOLDINGS LIMITED);
- ВЕСТАЛ ХОЛДІНГЗ ЛТД (WESTAL HOLDINGS LTD), якому належить 9,661% % в статутному капіталі ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» та 100 % участі у якому належить АЙСІО ХОЛДІНГЗ ЛІМІТЕД (ICU HOLDINGS LIMITED);
- АЙСІО ІНВЕСТМЕНТ МЕНЕДЖМЕНТ ЛТД (ICU INVESTMENT MANAGEMENT LTD), 100 % участі у якому належить АЙСІО ХОЛДІНГЗ ЛІМІТЕД (ICU HOLDINGS LIMITED);
- ЕМЕРДЖІНГ МАРКЕТС ЕДВАЙЗЕРІ ЛТД (EMERGING MARKETS ADVISORY LTD), 100 % участі у якому належить АЙСІО ХОЛДІНГЗ ЛІМІТЕД (ICU HOLDINGS LIMITED);
- АЙСІО ТРЕЙДІНГ ЛТД (ICU TRADING LTD), 100 % участі у якому належить АЙСІО ХОЛДІНГЗ ЛІМІТЕД (ICU HOLDINGS LIMITED);
- АЙСІО ІНТЕРНЕТШЕНЕЛ ЛТД (ICU INTERNATIONAL LTD), 100 % участі у якому належить АЙСІО ХОЛДІНГЗ ЛІМІТЕД (ICU HOLDINGS LIMITED);
- ТОВ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», 91,30 % участі у якому належить АЙСІО ХОЛДІНГЗ ЛІМІТЕД (ICU HOLDINGS LIMITED);
- ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ – АДМІНІСТРАТОР ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ «АПІНВЕСТ», 99,99 % участі у якому належить АЙСІО ХОЛДІНГЗ ЛІМІТЕД (ICU HOLDINGS LIMITED);
- АТ «БАНК АВАНГАРД», 100 % участі у якому належить ВЕСТАЛ ХОЛДІНГЗ ЛТД (WESTAL HOLDINGS LTD);
- ТОВ «АЙСІО КОНСАЛТИНГ», 100 % участі у якому належить АЙСІО ХОЛДІНГЗ ЛІМІТЕД (ICU HOLDINGS LIMITED);
- ТОВ «АЙСІО ТРЕЙД», 100 % участі у якому належить ВЕСТАЛ ХОЛДІНГЗ ЛТД (WESTAL HOLDINGS LTD).

3. Суб'єкти господарювання, які контролюються Компанією: відсутні.

10.2. Залишки за операціями з пов'язаними сторонами за станом на кінець звітного періоду

Найменування статті	Найбільші учасники	Підприємства під спільним контролем	Провідний управлінський персонал	Інші пов'язані сторони
Кредиторська заборгованість за розрахунками з управління активами	-	-	-	(23)
Грошові кошти на рахунках банківській установі				412

10.3. Доходи та витрати за операціями з пов'язаними сторонами

Найменування статті	Найбільші учасники	Підприємства під спільним контролем	Провідний управлінський персонал	Інші пов'язані сторони
Витрати на управління активами	-	-	-	(218)
Винагорода торгівлі цінними паперами	-	-	-	(2)

11. 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 "Події після дати балансу". Події після звітного періоду - це сприятливі та несприятливі події, які відбуваються з кінця звітного періоду до дати затвердження фінансової звітності до випуску, а саме :

- а) події, які свідчать про умови, що існували на кінець звітного періоду (події, які вимагають коригування після звітного періоду); та
- б) події, які свідчать про умови, що виникли після звітного періоду (події, які не вимагають коригування після звітного періоду).

24 лютого 2022 почалась військова агресія Російської Федерації проти України, яка загострила питання безперервності діяльності. Війна спричинила негативний вплив на всі сфери життя, а також на економічне та бізнес-середовище в Україні.

ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«АЙСІЮ ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
Примітки до річної фінансової звітності згідно МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2024 року
(в тисячах гривень)

Вплив війни та пандемії, які тривають в Україні, а також їхнє остаточне врегулювання неможливо передбачити з достатньою вірогідністю і вони можуть негативно вплинути на економіку України та діяльність Фонду. На момент випуску фінансової звітності ситуація все ще знаходиться у складній та невизначеній позиції.

Управлінський персонал Фонду оцінив прогнози надходжень внесків учасників та змін оборотного капіталу, свої плани протистояння подіям або умовам, які можуть поставити під сумнів здатність Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі (Примітка 3.2.) та дійшов висновку, що є суттєві невизначеності, які можуть причинити значний сумнів щодо здатності суб'єкта господарювання продовжувати діяльність на безперервній основі, але основа безперервності дотримана.

Внаслідок невизначеності подій, пов'язаних із вторгненням РФ в Україну, Фонд не має практичної можливості точно та надійно оцінити кількісний вплив даних подій на фінансовий стан і фінансові результати діяльності Фонду в майбутньому. Тому в даній ситуації Фонд дотримується принципу безперервності, КУА уважно стежить за ситуацією і реалізує заходи щодо зниження негативного впливу вищенаведених подій.

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

- об'єднання бізнесу;
- припинення, або прийняття рішення про припинення діяльності;
- 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 АСІСТЕНС ГРУП» в особі директора

Інна ВЕДРИНСЬКА

Яніна БУРЦЕВА



64

Прошито, пронумеровано та
скріплено підписом і печаткою
власника документа

Ген. директор Резнік О. Д.

