

Початок діяльності – 10 травня 2005 р.

Динаміка	Фонд	Композиційний індекс (пенсійний)
Доходність за 3 квартал 2020 року	2,33%	-4,56%
Доходність за 2019 рік	6,10%	-1,56%
Середньорічна доходність	9,79%	7,93%
<b>Показники ризику**</b>		
Стандартне відхилення	2,91%	10,54%
Коефіцієнт Шарпа***	1,32	від'ємн.
Коефіцієнт Сортино***	3,49	від'ємн.
Альфа	0,3%	
Бета	0,12	
Коефіцієнт кореляції	0,50	

\*\* - Показники ризику та співвідношення доходностей до ризиків для фондів та індексів розраховуються за величинами вартості чистих активів у розрахунку на цінний папір та значеннями відповідних індексів за останні 12 місяців діяльності фонду.

\*\*\* - Розрахунки коефіцієнтів Шарпа та Сортино здійснюються відповідно до методики, рекомендованої у статті У. Шарпа «The Sharpe Ratio» (<http://www.stanford.edu/~wfsarpe/art/sr/sr.htm>). Безризикова доходність для визначення коефіцієнта Шарпа, розрахована на основі доходностей ОВДП на ринку, складає 8.35%. Мінімальний рівень доходності для розрахунків коефіцієнта Сортино приймається на рівні 20,0%.

Динаміка зміни вартості одиниці пенсійних активів і композиційного індексу ринку (в відносних одиницях)

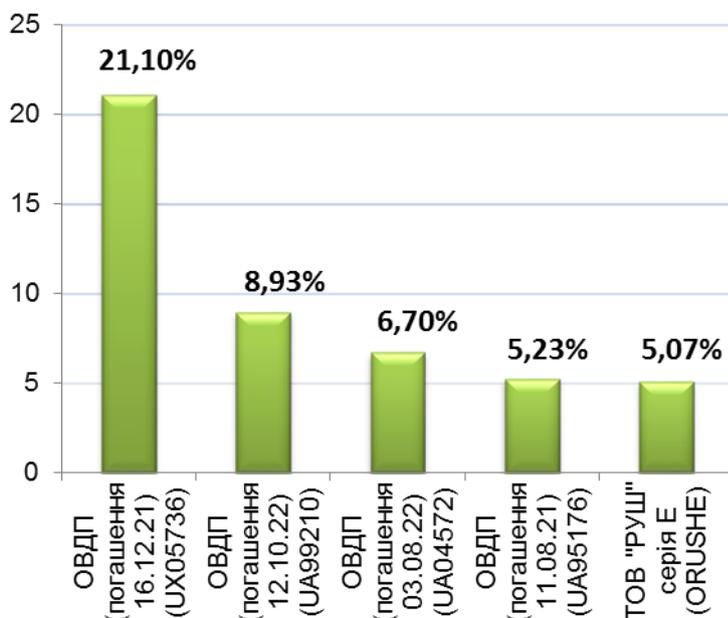


\* - композиційний індекс ринку (пенсійний) розраховується на основі таких ваг: індекс акцій УБ - 40%; індекс облігацій KINBOND - 60%.

## Вкладення за класами активів



## Найбільші позиції портфеля



У звітному кварталі основними чинниками, які вплинули на результати діяльності фонду «Соціальний Стандарт» стали:

- девальвація гривні на 5,68%, що призвело до подорожчання валютної частки активів фонду;
- зменшення доходностей ОВДП приблизно на 100 б.п., що призвело до збільшення вартості облігацій в портфелі фонду.

Як наслідок, доходність фонду в третьому кварталі склала 2,33%.

Вартість одиниці пенсійних активів на кінець третього кварталу склала 4,21 грн. На малюнку представлено динаміку зміни вартості одиниці пенсійних активів ВПФ «Соціальний стандарт» та композиційного індексу ринку (у відносних одиницях) з початку діяльності фонду.

На кінець звітнього кварталу вартість чистих активів фонду склала 46 864 647,92 грн., збільшившись за квартал на 526 039,46 грн., або на 1,14%. За той же час до фонду надійшло пенсійних внесків на суму 779 141,27 грн., пенсійних виплат було здійснено на суму 1 324 263,69 грн. Таким чином, чистий грошовий потік склав: -545 122,42 грн.

Протягом кварталу керуючий здійснив наступні дії з портфелем фонду:

- 1) 13 серпня були придбані 111 ОВДП (26.02.2025) з доходністю 11,70% на суму 136 178,13 гривень за рахунок коштів, отриманих від ОВДП (11.08.2021).
- 2) 20 серпня були придбані 47 облігацій ТОВ «Руш» серії Є з доходністю 14,09% на суму 47 953,63 гривень, за рахунок купонного платежу, отриманого від цих же облігацій.
- 3) 21 серпня ще були придбані 1 083 ОВДП (26.02.2025) з доходністю 10,75% на суму 1 369 724,25 гривень за рахунок коштів, отриманих при погашенні ОВДП (19.08.2020).
- 4) 1 вересня керуючий купив 330 000 акцій Райффайзен банку Аваль за ціною 0,405 грн/шт. та 3 000 акцій Турбоатому за ціною 7,851 грн/шт.

Протягом кварталу до фонду надійшло:

- платежів за облігаціями внутрішньої державної позики загальним обсягом 4 032 693,20 грн.
- платежів за корпоративними облігаціями ТОВ «Руш» серії Є обсягом 96 333,33 грн.
- відсотків за депозитами обсягом 366 934,53 грн.

#### ЗМІНА ВАРТОСТІ ОДИНИЦІ ПЕНСІЙНИХ ВНЕСКІВ

Стратегія	Назва фонду	Вартість чистих активів, грн.	Вартість одиниці пенсійних внесків, грн.	З початку діяльності	1 місяць	3 місяці	6 місяців	1 рік	2 роки	3 роки	Середньорічна доходність
Збалансована	«Соціальний стандарт»	46 864 647.92	4.21	321.3%	0.7%	2.3%	4.9%	10%	17%	31.2%	9.8%

(дані на кінець III кварталу 2020 року)