

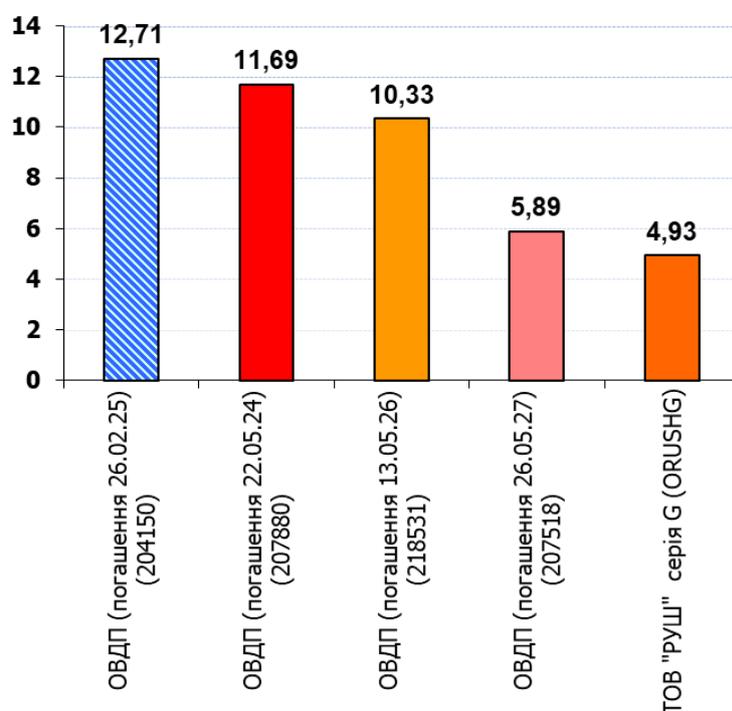
Початок діяльності – 10 травня 2005 р.

| Динаміка                          | Фонд   |
|-----------------------------------|--------|
| Доходність за 4 квартал 2023 року | 4,46%  |
| Доходність за 2023 рік            | 18,78% |
| Середньорічна доходність          | 9,02%  |

Вкладення за класами активів



Найбільші позиції портфеля



Незважаючи на зняття заборони Комісії з цінних паперів проводити операції в системі депозитарного обліку український фондовий ринок в 2023 році залишився в депресивному стані. Основними інструментами для інвестування залишились, як і попереднього року, державні облігації та депозити. Але, крім того, у звітному році ознаки поживлення продемонстрував ринок корпоративних облігацій, що дуже важливо для пенсійних фондів, які згідно з законодавством мають обмеження на розмір інвестування в державні цінні папери.

Протягом звітнього року керуючий, інвестуючи кошти, насамперед максимально заповнював квоту по державним облігаціям. Потім, в порядку пріоритетності, кошти інвестувалися в найбільш надійні корпоративні облігації і решта розміщувалась на депозитах в банках.

За звітний період доходність пенсійного фонду «Соціальний Стандарт» склала **18,78%**. Як наслідок, вартість одиниці пенсійних активів зростає з 4,22 до 5,01 грн.

Головними чинниками прибутковості фонду стало зменшення доходностей державних облігацій на 300-350 базисних пунктів, а також зростання протягом року ціни золота з 66 550,83 грн/унція до 78 861,34 грн/унція.

На Рис.1 представлено динаміку зміни вартості одиниці пенсійних активів ВПФ «Соціальний стандарт» з початку діяльності фонду.

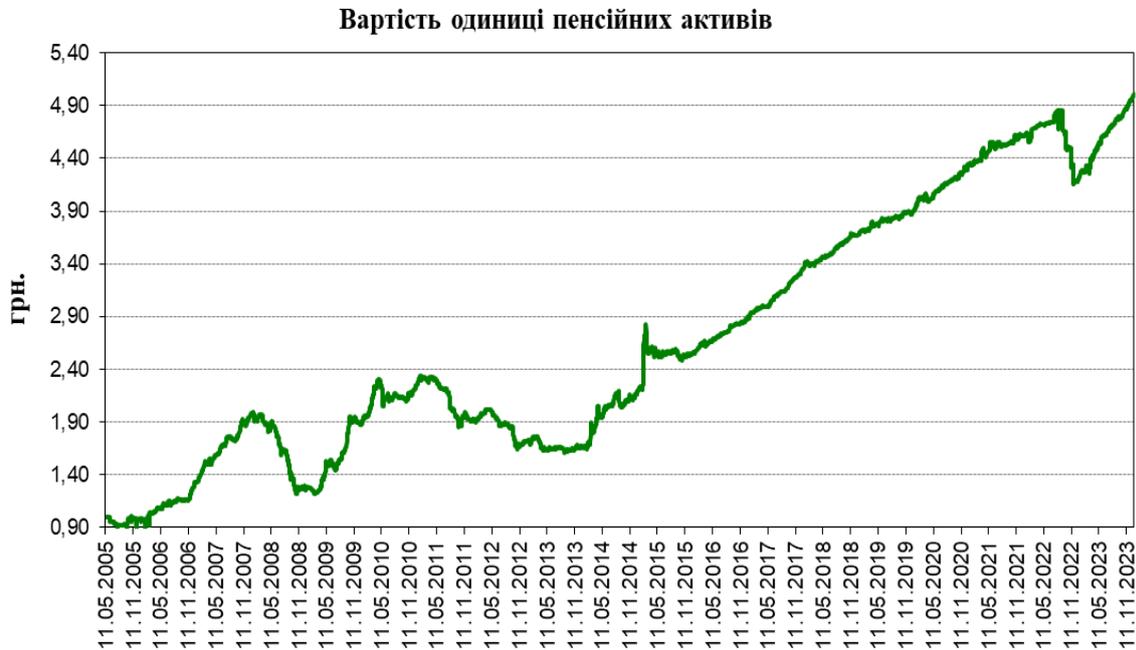


Рис.1. Динаміка зміни вартості одиниці пенсійних активів

На кінець звітного року середньорічна доходність фонду склала 9,02%, збільшившись на 53 базисних пунктів порівняно з попереднім роком (Рис.2).



Рис.2. Динаміка середньорічної доходності

За 2023 рік **чисті активи** фонду «Соціальний Стандарт» збільшились на **17,59%** або на

**9 375 386,55 гривень** і на кінець року склали **62 679 848,34 гривень**. При цьому чисті надходження пенсійних грошей, а саме пенсійні внески (у розмірі **1 942 968,00 гривень**) за вирахуванням пенсійних виплат (у розмірі **2 494 249,35 гривень**), склали **-551 281,35 гривень**.

Динаміка зміни вартості чистих активів фонду представлена на Рис.3. На Рис.4 показана динаміка пенсійних внесків і пенсійних виплат.



Рис.3. Динаміка вартості чистих активів

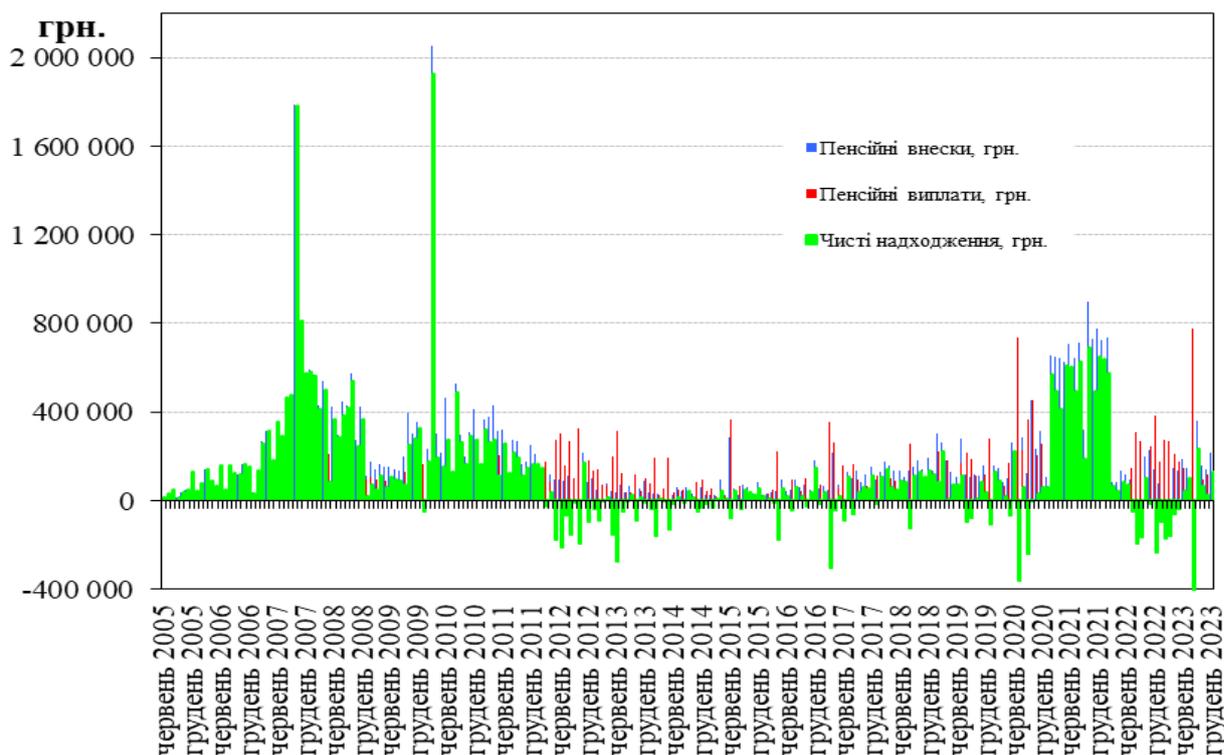


Рис.4. Динаміка пенсійних внесків

У 2023 році фонд отримав прибуток у розмірі **9 926 667,90 гривень**.

Доходність по кварталах звітного періоду виглядає наступним чином:

|            |       |
|------------|-------|
| 1 квартал: | 4,61% |
| 2 квартал: | 4,72% |
| 3 квартал: | 3,80% |
| 4 квартал: | 4,46% |

А тепер більш детально про те, що робив керуючий протягом 2023 року:

#### 1 квартал

- 1) 23 січня на очікуваннях девальвації гривні керуючий придбав акції американських «золотих» ETF, а саме: 455 акцій Goldman Sachs Physical Gold ETF на суму 318 295,25 гривень, а також 49 акцій ETF SPDR Gold Shares на суму 321 244,00 гривень.
- 2) 1 лютого були придбані 680 000 акцій Райффайзен Банку на суму 217 600,00 гривень.
- 3) 3 метою перекладання коштів в більш доходні папери 13 лютого керуючий продав 2 698 ОВДП (25.10.2023) з доходністю 14,00% на суму 2 755 656,26 гривень.
- 4) 14 лютого були придбані 1 300 ОВДП (26.02.2025) з доходністю 24,20% на суму 1 252 147,00 гривень за рахунок коштів, отриманих днем раніше від продажу облігацій з малою доходністю.
- 5) 16 лютого продовжуючи процедуру перекладання коштів керуючий продав 2 825 ОВДП (01.03.2023) з доходністю 12,00% на суму 2 813 242,50 гривень та придбав 1 225 ОВДП (26.05.2027) з доходністю 24,50% на суму 820 835,75 гривень.
- 6) 17 лютого були додатково придбані 2 403 ОВДП (13.05.2026) з доходністю 25,00% на суму 1 899 355,23 гривень.
- 7) 22 лютого керуючий придбав 164 ОВДП (13.05.2026) з доходністю 25,00% на суму 130 024,12 гривень, реінвестувавши купони, що були отримані від ОВДП (23.08.2023).
- 8) 2 березня були придбані 829 ОВДП (13.05.2026) з доходністю 25,00% на суму 660 472,59 гривень за рахунок купонів, отриманих від ОВДП (26.02.2025).
- 9) 22 березня керуючий купив 493 ОВДП (13.05.2026) з доходністю 25,00% на суму 397 614,36 гривень за рахунок дивідендів, отриманих від Укрнафти.

#### 2 квартал

- 1) 20 квітня були придбані 563 ОВДП (26.05.2027) з доходністю 21% на суму 428 651,31 гривень за рахунок коштів, отриманих при погашенні ОВДП (19.04.2023).
- 2) 18 травня в межах дозволеної квоти керуючий придбав 101 ОВДП (26.05.2027) з доходністю 22,17% на суму 75 750,00 гривень.
- 3) 31 травня на аукціоні були придбані 2 800 ОВДП (18.02.2026) з доходністю 20,79% на суму 2 945 684,00 гривень за рахунок коштів, отриманих при погашенні ОВДП (24.05.2023).
- 4) 1 червня керуючий придбав 703 ОВДП (26.05.2027) з доходністю 20,50% на суму 519 685,72 гривень, реінвестувавши купони, отримані від ОВДП (22.05.2024) та (26.05.2027).
- 5) 2 червня були додатково придбані 133 ОВДП (26.05.2027) з доходністю 20,40% на суму 98 636,79 гривень.
- 6) 12 червня керуючий придбав 2 780 корпоративних облігацій «Нова Пошта» (серія D) з доходністю 23,55% на суму 2 902 069,80 гривень.

#### 3 квартал

- 1) 3 серпня в межах квоти керуючий придбав 92 корпоративні облігації Бест Лізинг (серія С) з доходністю до повернення 27,15% на суму 87 037,52 гривень за рахунок купонів, отриманих від облігацій «Нова Пошта» (серія D).
- 2) 22 серпня були придбані 600 акцій Крюківського вагонобудівного заводу на суму 8 400,00 гривень.
- 3) 24 серпня керуючий придбав 1 576 ОВДП (22.07.2026) з доходністю 19,95% на суму 1 625 848,88 гривень за рахунок коштів, отриманих при погашенні ОВДП (23.08.2023).
- 4) 29 серпня були придбані 400 корпоративних облігацій ТОО «Руш» серії G з доходністю до повернення 20,00% на суму 408 316,00 гривень за рахунок коштів, отриманих при погашенні ОВДП (23.08.2023).
- 5) 6 вересня керуючий придбав 160 ОВДП (04.11.2026) з доходністю 20,17% на суму 169 838,40 гривень, реінвестувавши купони, отримані від ОВДП (26.02.2025).
- 6) 20 вересня були додатково придбані 150 ОВДП (04.11.2026) з доходністю 20,17% на суму 160 348,50 гривень за рахунок коштів, отриманих після закриття

#### 4 квартал

- 1) 17 листопада керуючий придбав 2 730 корпоративних облігацій «ЕСКА Капітал» (серія Е) з доходністю 26,87% на суму 2 742 558,00 гривень, реінвестувавши кошти, що були отримані при погашенні облігацій «ЕСКА Капітал» (серія В).
- 2) 22 листопада керуючий придбав 160 ОВДП (24.02.2027) з доходністю 19,63% на суму 167 444,80

гривень, реінвестувавши купони, отримані від ОВДП (13.05.2026).

- 3) 29 листопада керуючий додатково придбав 300 ОВДП (24.02.2027) з доходністю 19,52% на суму 315 753,00 гривень, реінвестувавши купони, отримані від ОВДП (22.05.2024).
- 4) 6 грудня керуючий ще додатково придбав 235 ОВДП (24.02.2027) з доходністю 19,52% на суму 248 185,85 гривень, реінвестувавши купони, отримані від ОВДП (24.02.2027).

Протягом року до фонду надійшло:

- платежів за облігаціями:
  - ОВДП загальним обсягом 10 143 060,10 гривень;
  - ТОВ «Руш» серії G - 396 845,29 гривень;
  - ЕСКА Капітал серії B - 2 971 853,92 гривень;
  - ЕСКА Капітал серії D - 41 185,80 гривень;
  - ЕСКА Капітал серії E - 53 862,90 гривень;
  - Бест Лізинг серії C - 467 182,72 гривень;
  - Нова Пошта серії D - 318 810,40 гривень.
- відсотків за депозитами - 1 998 043,92 гривень;
- дивідендів за акціями Укрнафти – 512 037,50 грн.

### ЗМІНА ЧИСТОЇ ВАРТОСТІ ОДИНИЦІ ПЕНСІЙНИХ АКТИВІВ

| Стратегія    | Назва фонду           | Чиста вартість активів, грн. | Чиста вартість одиниці пенсійних активів, грн. | з початку діяльності | 1 місяць | 3 місяці | 6 місяців | 1 рік | 2 роки | 3 роки | Середньорічна доходність |
|--------------|-----------------------|------------------------------|--|----------------------|----------|----------|-----------|-------|--------|--------|--------------------------|
| Збалансована | «Соціальний стандарт» | 62 679 848,34                | 5,01   | 400,8%               | 1,5%     | 4,5%     | 8,4%      | 18,8% | 8,6%   | 15,3%  | 9,0%                     |

(дані на кінець IV кварталу 2023 року)