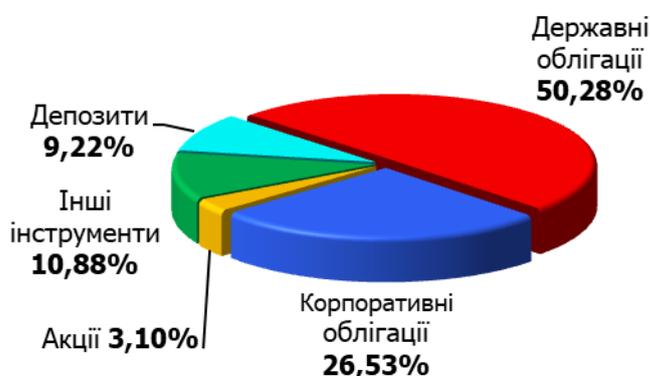


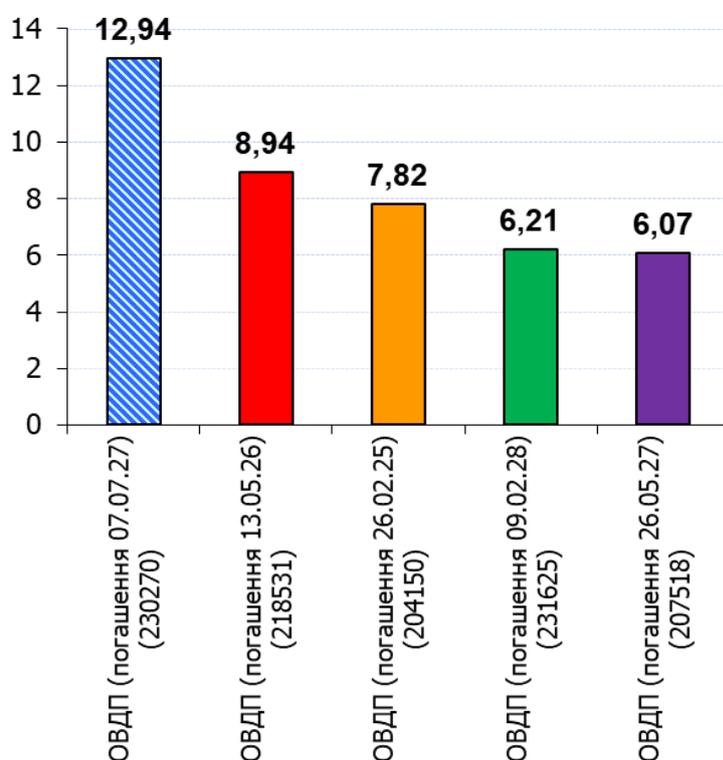
Початок діяльності – 10 травня 2005 р.

Динаміка	Фонд
Доходність за 4 квартал 2024 року	2,85%
Доходність за 2024 рік	15,93%
Середньорічна доходність	9,36%

Вкладення за класами активів



Найбільші позиції портфеля



У звітному 2024 році інвестиційний клімат у порівнянні з попереднім роком не змінився. У керуючого залишились ті ж самі інвестиційні можливості: державні та корпоративні облігації, а також депозити.

За звітний період доходність пенсійного фонду «Соціальний Стандарт» склала **15,93%**. Як наслідок, вартість одиниці пенсійних активів зростає з 5,01 до 5,81 грн. Інфляція в 2024 році склала 11,98%. Отже, доходність пенсійного фонду «Соціальний Стандарт» повністю захистила вкладення своїх учасників від інфляції. Більш того, вони отримали реальну доходність **3,53%**.

Чинники прибуткової діяльності фонду в 2024 році також не змінилися:

А. Зменшення доходності державних облігацій.

За звітний період доходності державних цінних паперів зменшились на 280-320 базисних пунктів. Сталося це, головним чином, через зниження кривої доходності на 280-285 базисних пунктів (на дальньому кінці кривої) та 210-220 базисних пунктів (на ближньому кінці), а також руху по самій кривій, що має нормальний вигляд (позитивний нахил).

Б. Зростання ціни золота на 26,59% (з 2 062,40\$/унція до 2 610,85\$/унція).

В. Девальвація гривні на 9,58% (з 38,0020 грн/\$ до 42,0295 грн/\$).

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

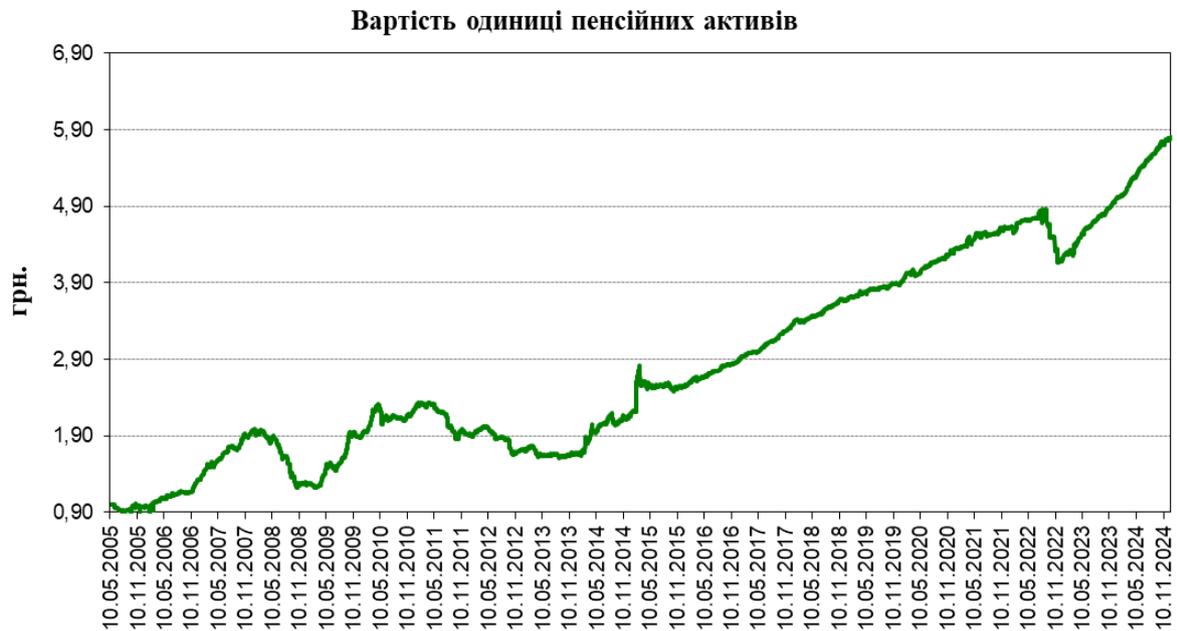


Рис.1. Динаміка зміни вартості одиниці пенсійних активів

На кінець звітного року середньорічна доходність фонду склала 9,36%, збільшившись на 34 базисних пунктів порівняно з попереднім роком (Рис.2).



Рис.2. Динаміка середньорічної доходності

За 2024 рік **чисті активи** фонду «Соціальний Стандарт» збільшилися на **17,35%** або на **10 874 003,26 гривень** і на кінець року склали **73 553 851,59 гривень**. При цьому чисті надходження пенсійних грошей, а саме пенсійні внески (у розмірі **3 327 886,32 гривень**) за вирахуванням пенсійних виплат (у розмірі **2 495 218,07 гривень**), склали **832 668,25 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

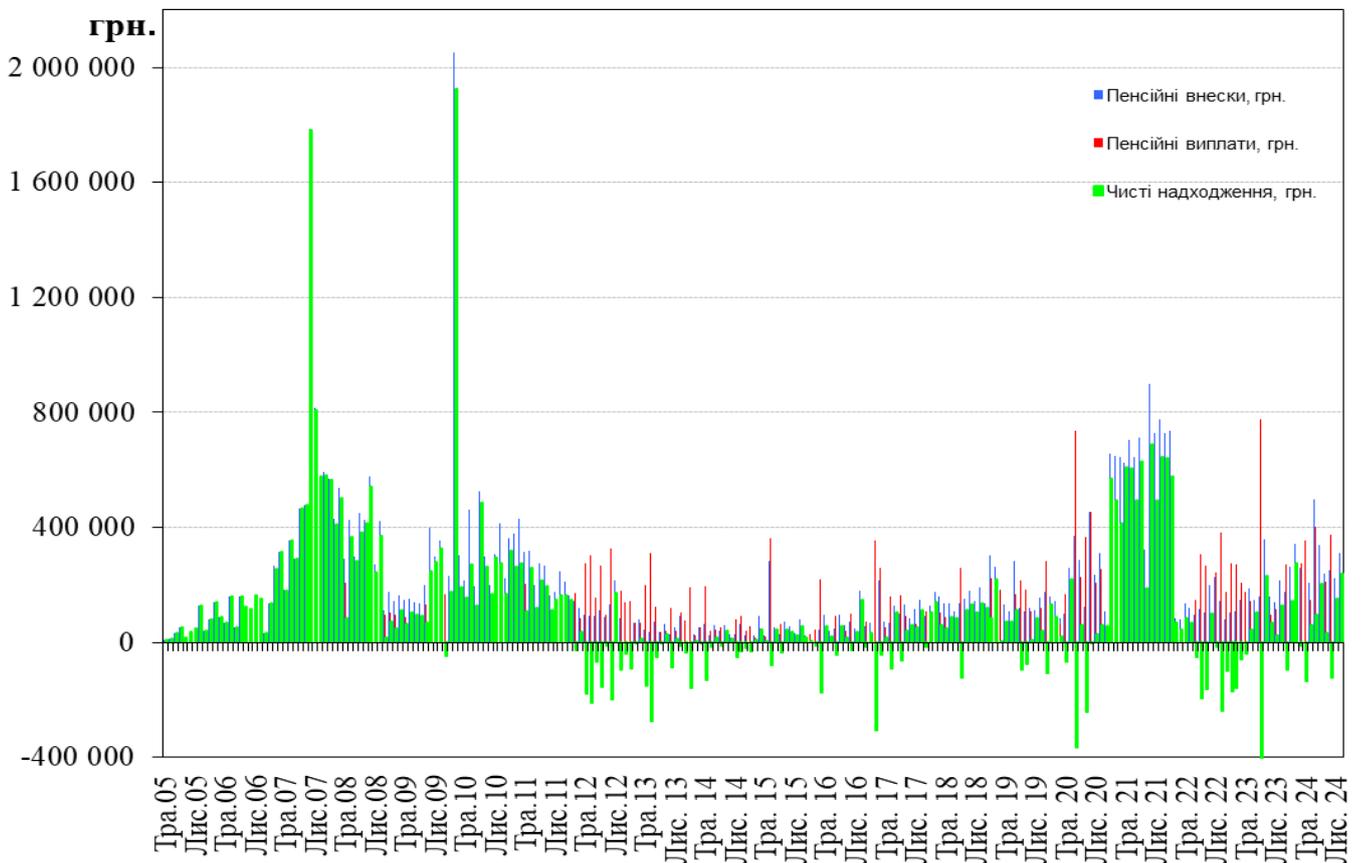


Рис.4. Динаміка пенсійних внесків

У 2024 році фонд отримав прибуток у розмірі **10 041 335,00** гривень.

Доходність по кварталах звітного періоду виглядає наступним чином:

1 квартал:	3,96%
2 квартал:	4,23%
3 квартал:	4,03%
4 квартал:	2,85%

А тепер більш детально про те, що робив керуючий протягом 2024 року:

1 квартал

- 1) 5 січня було придбано 214 корпоративних облігацій Бест Лізинг (серія С) з доходністю до повернення 22,77% на суму 209 777,78 гривень за рахунок купонів, отриманих за цими ж облігаціями.
- 2) 16 січня керуючий купив 113 корпоративних облігацій ЕСКА (серії D) з доходністю до погашення 19,02% на суму 111 827,06 гривень за рахунок коштів, отриманих після закриття депозиту.
- 3) 14 лютого були придбані 700 ОВДП (07.07.2027) з доходністю до погашення 19,41% на суму 712 019,00 гривень за рахунок коштів, отриманих після погашення ОВДП (14.02.2024).
- 4) 21 лютого керуючий придбав 146 ОВДП (26.05.2027) з доходністю до погашення 19,40% на суму 119 064,46 гривень, реінвестувавши частину купонів, отриманих від ОВДП (18.02.2026).
- 5) 22 лютого були додатково придбані 394 ОВДП (26.05.2027) з доходністю до погашення 19,40% на суму 321 468,54 гривень за рахунок решти купонів, отриманих від ОВДП (18.02.2026), а також купонів, отриманих від корпоративних облігацій ТОВ «Руш» (серії G).
- 6) 27 лютого керуючий купив 322 корпоративних облігацій ТОВ «Руш» (серії G) з доходністю до повернення 18,50% на суму 330 768,06 гривень за рахунок коштів, отриманих після закриття депозиту.
- 7) 6 березня були придбані 600 ОВДП (07.07.2027) з доходністю до погашення 19,41% на суму 616 566,00 гривень за рахунок купонів, отриманих від ОВДП (26.02.2025) та (24.02.2027).
- 8) 7 березня керуючий купив 107 ОВДП (26.05.2027) з доходністю до погашення 19,40% на суму 87 898,36 гривень, реінвестувавши відсотки, отримані від депозитів.
- 9) 18 березня керуючий купив 49 ОВДП (07.07.2027) з доходністю до погашення 19,00% на суму 51 094,26 гривень, реінвестувавши купони, що були отримані від корпоративних облігацій ЕСКА (серія E).
- 10) 27 березня були придбані 79 ОВДП (07.07.2027) з доходністю до погашення 19,15% на суму 82 468,89 гривень.
- 11) 28 березня, завдяки появі квоти на придбання державних цінних паперів, керуючий додатково купив 29 ОВДП (07.07.2027) з доходністю до погашення 19,00% на суму 30 383,88 гривень.

2 квартал

- 1) 3 квітня були придбані 3 000 корпоративних облігацій НоваПей Кредит (серії С) з доходністю до повернення 16,10% на суму 3 084 060,00 гривень за рахунок коштів, отриманих після закриття депозиту.
- 2) 10 квітня були придбані 58 ОВДП (07.07.2027) з доходністю 19,00% на суму 61 145,34 гривень за рахунок купонів, що були отримані від корпоративних облігацій ЕСКА (серії E).
- 3) 16 квітня, як тільки відкрилася квота на купівлю державних облігацій внаслідок зростання вартості активів фонду через зростання цін на золото, керуючий додатково придбав 122 ОВДП (07.07.2027) з доходністю 19,00% на суму 128 984,50 гривень.
- 4) 23 травня були придбані ОВДП (07.07.2027) спочатку 6 493 шт. з доходністю 17,50% на суму 7 199 438,40 гривень, а потім ще 64 шт. з доходністю 17,25% на суму 71 322,24 гривень за рахунок коштів, отриманих після погашення ОВДП (22.05.2024).
- 5) 27 травня в межах квоти керуючий купив 154 корпоративних облігацій Бест Лізинг (серії С) з доходністю до повернення 20,16% на суму 157 492,72 гривень за рахунок коштів, отриманих після закриття депозиту.
- 6) 28 травня в межах квоти були придбані 211 корпоративних облігацій НоваПей Кредит (серії С) з доходністю до повернення 14,14% на суму 222 991,13 гривень за рахунок коштів, отриманих після закриття депозиту.

3 квартал

- 1) 24 липня були придбані 621 ОВДП (09.02.2028) з доходністю 17,56% на суму 666 935,37 гривень за рахунок коштів, отриманих після закриття депозиту.
- 2) 31 липня керуючий купив 98 ОВДП (07.07.2027) з доходністю 16,75% на суму 104 458,20 гривень, реінвестувавши купони, що були отримані від корпоративних облігацій Нова Пошта (серія D).

Керуючий фондом – Птіцин В.Ю.

3) 14 серпня в межах квоти були придбані 140 корпоративних облігацій Бест Лізинг (серія С) з доходністю до повернення 19,01%, а також 46 ОВДП (18.02.2026) з доходністю 15,50% за рахунок коштів, отриманих після закриття депозиту.

4) 22 серпня керуючий придбав 279 ОВДП (09.02.2028) з доходністю 17,25% на суму 282 021,57 гривень, реінвестувавши купони, що були отримані від ОВДП (18.02.2026).

5) 23 серпня керуючий додатково придбав 140 ОВДП (09.02.2028) з доходністю 17,25% на суму 141 577,80 гривень, реінвестувавши купони, що були отримані від корпоративних облігацій ТОВ «Руш» (серія G).

6) 29 серпня знов були придбані 600 ОВДП (09.02.2028) з доходністю 17,25% на суму 608 346,00 гривень за рахунок купонів, що були отримані від ОВДП (26.02.2025).

7) 3 вересня керуючий купив 72 ОВДП (09.02.2028) з доходністю 17,25% на суму 73 161,36 гривень за рахунок коштів, отриманих після закриття депозиту.

8) 25 вересня після появи квоти були придбані 300 корпоративних облігацій НоваПей Кредит (серія С) з доходністю 17,06% на суму 303 330,00 гривень за рахунок коштів, отриманих після закриття депозиту.

4 квартал

1) 2 жовтня з появою квоти на придбання державних облігацій керуючий купив 75 ОВДП (09.02.2028) з доходністю 17,35% на суму 77 005,50 гривень за рахунок коштів, отриманих після закриття депозиту.

2) 4 жовтня керуючий придбав 141 корпоративних облігацій Бест Лізинг (серія С) з доходністю до повернення 18,71% на суму 139 766,25 гривень, реінвестувавши купони, що були отримані від цих же облігацій.

3) 29 листопада були придбані 491 корпоративних облігацій ТОВ «Руш» (серії G) з доходністю до повернення 15,31% на суму 499 440,29 гривень за рахунок коштів, отриманих після закриття депозиту. Крім того, з метою перевекласти в більш доходні облігації, керуючий продав 693 коротких ОВДП (26.02.2025) з доходністю 15,36% на суму 722 279,25 гривень та на отримані гроші купив 685 довгих ОВДП (09.02.2028) з доходністю 17,35%.

4) 3 грудня керуючий продовжив заміщати короткі (низькодохідні) облігації більш довгими (з більшою доходністю) облігаціями. Так, було продано 766 ОВДП (26.02.2025) з доходністю 15,37% на суму 799 589,10 гривень та придбано 1 025 ОВДП (09.02.2028) з доходністю 17,35% на суму 1 081 405,75 гривень.

5) 24 грудня продовжуючи обрану тактику керуючий продав 772 ОВДП (26.02.2025) з доходністю 15,40% на суму 812 483,68 гривень та купив 678 ОВДП (09.02.2028) з доходністю 17,35% на суму 721 920,84 гривень.

6) 25 грудня були придбані 2 620 корпоративних облігацій УЛФ-Фінанс (серії I) з доходністю 17,63% на суму 2 699 150,20 гривень за рахунок коштів, отриманих після закриття депозиту.

Протягом року до фонду надійшло:

- платежів за облігаціями:
 - ОВДП загальним обсягом 12 505 324,20 гривень;
 - ТОВ «Руш» серії G - 540 981,00 гривень;
 - ЕСКА Капітал серії D - 62 449,35 гривень;
 - ЕСКА Капітал серії E - 646 354,80 гривень;
 - Бест Лізинг серії C - 544 737,31 гривень;
 - Нова Пошта серії D - 637 620,80 гривень;
 - НоваПей Кредит серії C - 468 997,10 гривень;
- відсотків за депозитами - 1 183 537,19 гривень.

ЗМІНА ЧИСТОЇ ВАРТОСТІ ОДИНИЦІ ПЕНСІЙНИХ АКТИВІВ

Стратегія	Назва фонду	Вартість чистих активів, грн.	Вартість одиниці пенсійних внесків, грн.	3 початку діяльності	1 місяць	3 місяці	6 місяців	1 рік	2 роки	3 роки	Середньорічна доходність
Збалансована	«Соціальний стандарт»	73 553 851,59	5,81	480,6%	0,6%	2,9%	7,0%	15,9%	37,7%	25,9%	9,4%

(дані на кінець IV кварталу 2024 року)