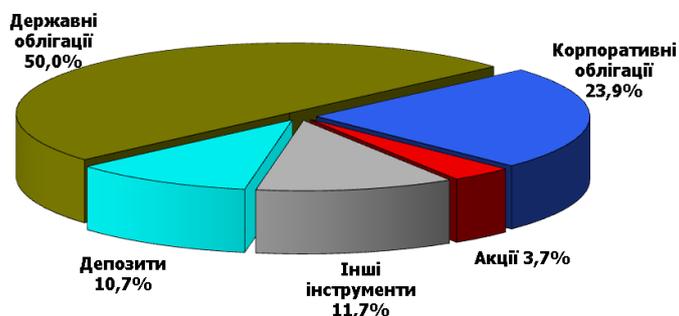


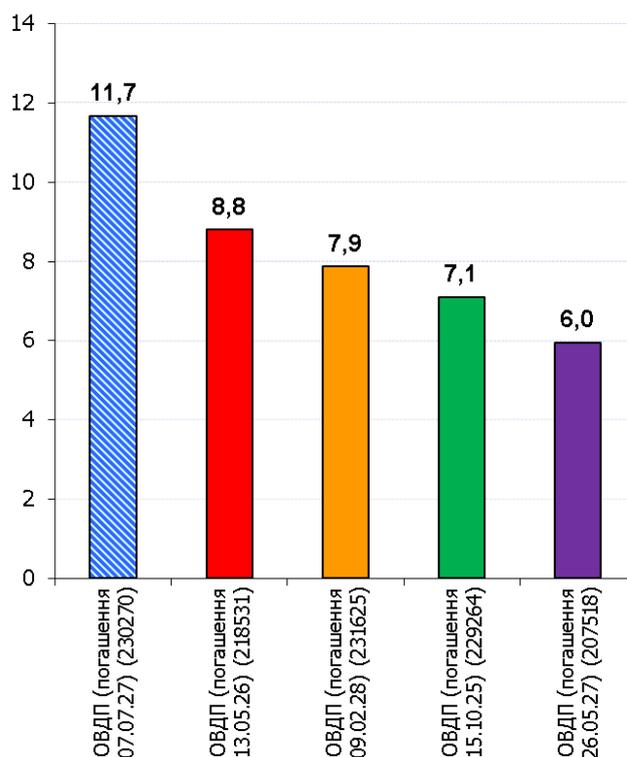
Початок діяльності – 10 травня 2005 р.

Динаміка	Фонд
Доходність за 1 квартал 2025 року	4,2%
Доходність за 2024 рік	15,9%
Середньорічна доходність	9,5%

Вкладення за класами активів



Найбільші позиції портфеля



За перший квартал 2025 року доходність фонду «Соціальний Стандарт» склала 4,23%. Головним чином завдяки зростанню вартості золота за звітний період з 110 222,47 грн/унція до 127 703,38 грн/унція.

Інвестиційний прибуток, що був розподілений по рахунках учасників фонду, склав за звітний період 3 119 600,59 гривень.

Вартість одиниці пенсійних активів на кінець першого кварталу склала 6,05 грн.

На кінець звітного кварталу вартість чистих активів фонду дорівнювала 77 160 371,73 грн., збільшившись за квартал на 3 606 520,14 грн., або на 4,90%. За той же час до фонду надійшло пенсійних внесків на суму 945 062,96 грн., пенсійних виплат було здійснено на суму 458 143,41 грн. Таким чином, чистий грошовий потік склав: 486 919,55 грн.

Протягом кварталу керуючий здійснив наступні дії з портфелем фонду:

- 1) 3 січня були куплені 150 корпоративних облігацій Бест Лізинг (серія С) з доходністю до повернення

- 18,77% на суму 149 089,50 гривень за рахунок купонів, що були отримані від цих же облігацій.
- 2) 6 січня керуючий придбав 976 корпоративних облігацій УЛФ-Фінанс (серія І) з доходністю 17,13% на суму 1 012 434,08 гривень за рахунок коштів, отриманих після закриття депозиту.
 - 3) 9 січня керуючий купив 766 ОВДП (09.02.2028) з доходністю 17,35% на суму 821 366,48 гривень, реінвестувавши купони, що були отримані від цих же облігацій, а також від корпоративних облігацій Бест Лізинг (серія С) та ЕСКА (серія Е).
 - 4) 13 січня були додатково придбані 212 ОВДП (09.02.2028) з доходністю 17,35% на суму 227 721,92 гривень за рахунок коштів, отриманих після закриття депозиту.
 - 5) 17 січня керуючий замінив частину коротких (низькодоходних) облігацій довгими (з більшою доходністю) облігаціями. Так, були продані 1 261 ОВДП (26.02.2025) з доходністю 15,06% на суму 1 340 115,14 гривень та придбані 1 245 ОВДП (09.02.2028) з доходністю 17,35% на суму 1 339 669,80 гривень.
 - 6) 23 січня керуючий продовжив заміщати короткі облігації довгими. Були продані 604 ОВДП (26.02.2025) з доходністю 15,21% на суму 643 296,24 гривень та куплені 596 ОВДП (09.02.2028) з доходністю 17,35% на суму 643 012,48 гривень. Крім того, були додатково придбані 208 ОВДП (09.02.2028) з тією ж доходністю на суму 224 407,04 гривень за рахунок купонів, отриманих від ОВДП (22.07.2026).
 - 7) У зв'язку з початком зростання ставок з метою зменшення темпів падіння вартості облігацій керуючий прийняв рішення змінити стратегію і почати заміщати вже довгі облігації короткими. Для цього 5 лютого були продані 695 ОВДП (24.02.2027) з доходністю 14,25% на суму 814 908,35 гривень та куплені 759 ОВДП (15.10.2025) з доходністю 15,20% на суму 815 363,34 гривень.
 - 8) 10 лютого з метою зниження дюрації портфеля керуючий продав 323 довгих ОВДП (09.02.2028) з доходністю 17,45% на суму 350 555,13 гривень і купив 350 коротких ОВДП (15.10.2025) з доходністю 15,20% на суму 376 722,50 гривень.
 - 9) 12 лютого були придбані 123 ОВДП (28.01.2026) з доходністю 15,50% на суму 126 682,62 гривень за рахунок купонів, отриманих від ОВДП (09.02.2028).
 - 10) Продовжуючи знижувати дюрацію портфеля, 12 лютого керуючий продав 946 ОВДП (09.02.2028) з доходністю 17,45% на суму 948 147,42 гривень, а на наступний день купив 1 318 ОВДП (28.01.2026) з доходністю 15,60% на суму 1 356 920,54 гривень.
 - 11) 20 лютого керуючий придбав 362 ОВДП (15.10.2025) з доходністю 15,20% на суму 391 151,86 гривень, реінвестувавши купони, що були отримані від ОВДП (18.02.2026).
 - 12) 25 лютого були придбані 177 корпоративних облігацій НоваПей Кредит (серія І) з доходністю до повернення 17,28% на суму 184 710,12 гривень за рахунок коштів, отриманих після закриття депозиту.
 - 13) 27 лютого керуючий купив 173 корпоративних облігацій УЛФ-Фінанс (серія І) з доходністю 18,35% на суму 174 475,69 гривень, реінвестувавши купони, що були отримані від цих же облігацій. Крім того, ще були придбані 3 543 ОВДП (15.10.2025) з доходністю 15,25% на суму 3 837 742,17 гривень за рахунок коштів, отриманих після погашення ОВДП (26.02.2025).
 - 14) На очікуваннях зростання ставок 7 березня керуючий продав 88 ОВДП (09.02.2028) з доходністю 17,47% на суму 89 061,28 гривень.
 - 15) 26 березня були придбані 255 корпоративних облігацій ТОВ «Руш» (серія G) з доходністю до повернення 16,48% на суму 261 109,80 гривень за рахунок купонів, що були отримані від корпоративних облігацій НоваПей Кредит (серія С).
 - 16) 3 появою квоти 27 березня керуючий купив 60 ОВДП (28.01.2026) з доходністю 15,85% на суму 62 702,40 гривень.

Протягом кварталу до фонду надійшло:

- платежів за облігаціями внутрішньої державної позики загальним обсягом 5 650 450,50 грн.
- платежів за корпоративними облігаціями загальним обсягом 3 754 989,37 грн., а саме:
 - i. ЕСКА Капітал (серії D) - 9 836,20 грн.
 - ii. ЕСКА Капітал (серії E) - 161 588,70 грн.
 - iii. РУШ (серії G) - 163 740,24 грн.
 - iv. Бест Лізинг (серії С) - 144 825,03 грн.
 - v. Нова Пошта (серії D) - 2 939 405,20 грн.
 - vi. УЛФ-Фінанс (серія І) – 179 296,56 грн.

- vii. НоваПей Кредит (серія С) – 148 796,18 грн.
- viii. НоваПей Кредит (серія І) – 7 501,26 грн.
- відсотків за депозитами обсягом 197 996,28 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 місяці	1 рік	2 роки	3 роки	Середньорічна доходність
Збалансована	«Соціальний стандарт»	77 160 371,73	6,05	505,1%	1,8%	4,2%	7,2%	16,2%	37,2%	28,5%	9,5%

(дані на кінець I кварталу 2025 року)

*З повагою,
керуючий інвестиційними і пенсійними фондами
КУА «КІНТО»*

Птіцин Віталій Юрійович