Фінансова звітність за МСФЗ
за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року

Суб'єкт господарювання: **НЕПІДПРИЄМНИЦЬКЕ ТОВАРИСТВО "ВІДКРИТИЙ НЕДЕРЖАВНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД "ВСІ"**

Ідентифікатор суб'єкта господарювання **33105725**

Стандарт	Код	Фінансові звіти та примітки
ISA700	**104000-2**	Звіт незалежного аудитора
IAS1	**110000**	Загальна інформація про фінансову звітність
IAS1	**210000**	Звіт про фінансовий стан, поточні/непоточні
IAS1	**310000**	Звіт про сукупний дохід, прибуток або збиток, за функцією витрат
IAS7	**510000**	Звіт про рух грошових коштів, прямий метод
IAS26	**710000**	Звіт про зміни у чистих активах, наявних для виплат
IAS1	**800100**	Примітки - Підкласифікації активів, зобов'язань та власного капіталу
IAS1	**800200**	Примітки - Аналіз доходів та витрат

IAS1	**800500**	Примітки - Перелік приміток
IAS1	**800610**	Примітки - Перелік суттєвої інформації про облікову політику
IAS1	**810000**	Примітки - Корпоративна інформація та Звіт про відповідність вимогам МСФЗ
IAS8	**811000**	Примітки - Облікова політика, зміни в облікових оцінках та помилки
IAS10	**815000**	Примітки - Події після звітного періоду
IFRS7	**822390**	Примітки - Фінансові інструменти
IFRS7	**822390-01**	Примітки - Фінансові активи
IFRS7	**822390-02**	Примітки - Кредитні рейтинги
IFRS7	**822390-03**	Примітки - Фінансові зобов’язання
IFRS7	**822390-08**	Примітки - Дохід, витрати, прибутки чи збитки від фінансових інструментів
IFRS7	**822390-11**	Примітки - Характер та рівень ризиків, що пов'язані з фінансовими інструментами
IAS40	**825100**	Примітки - Інвестиційна нерухомість
IAS37	**827570**	Примітки - Інші забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи
IAS21	**842000**	Примітки - Вплив змін валютних курсів
IAS1	**880000**	Примітки - Додаткова інформація

↑

[104000-2] Звіт незалежного аудитора

Інформація про аудиторський звіт

Найменування суб'єкта аудиторської діяльності	ПРИВАТНЕ ПІДПРИЄМСТВО АУДИТОРСЬКА ФІРМА «ГОЛВ-АУДИТ»
Код ЄДРПОУ суб'єкта аудиторської діяльності	23401428
Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності	0880
Розділ Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності	Розділ 3 Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності
Вебсторінка суб'єкта аудиторської діяльності	www.golvaudit.com.ua
Дата і номер рішення про проходження перевірки системи контролю якості аудиторських послуг суб'єкта аудиторської діяльності	23.07.2025 р., №17|КЯ
Номер та дата договору на проведення аудиту	ДОГОВІР № 13/А/26 про надання аудиторських послуг від 09.02.2026 р.
Звітний період, за який проведено аудит фінансової звітності	2025 рік
Дата початку та дата закінчення аудиту	з 10.02.2026 р. по 27.03.2026 р.
Розмір винагороди за проведення аудиту річної фінансової звітності	69 000,00 грн.
Відповідальність аудитора в межах виконання вимог процедури подання звітності у форматі iXBRL до Центру збору фінансової звітності	Відповідальність аудитора викладена в розділі «ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ» ЗВІТУ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

Належний адресат:

Раді НЕПІДПРИЄМНИЦЬКОГО ТОВАРИСТВА «ВІДКРИТИЙ НЕДЕРЖАВНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД «ВСІ»
Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку

I.Звіт щодо аудиту фінансової звітності

Думка

Ми провели аудит фінансової звітності **НЕПІДПРИЄМНИЦЬКОГО ТОВАРИСТВА "ВІДКРИТИЙ НЕДЕРЖАВНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД "ВСІ"** (код ЄДРПОУ - 33105725, місцезнаходження 01030, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, буд. 23, включений до Реєстру недержавних пенсійних фондів, (далі - Фонд), що складається з:

- Звіту про фінансовий стан (поточні/непоточні) станом на 31.12.2025р.
- Звіту про сукупний дохід, прибуток або збиток (за функцією витрат) за 2025р.
- Звіту про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2025р.
- Звіту про зміни у чистих активах, наявних для виплат за 2025р.
- Приміток та іншої пояснювальної інформації, включаючи стислий виклад значущих облікових політик за 2025 рік.

Фінансова звітність складена відповідно до концептуальної основи - Міжнародні стандарти фінансової звітності (далі за текстом - МСФЗ).

На нашу думку, фінансова звітність **НЕПІДПРИЄМНИЦЬКОГО ТОВАРИСТВА "ВІДКРИТИЙ НЕДЕРЖАВНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД "ВСІ"**, що додається, відображає достовірно в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Фонду на 31 грудня 2025р., фінансові результати та рух грошових коштів Фонду за рік, що закінчився на вказану дату, відповідно до МСФЗ, чинного законодавства щодо організації бухгалтерського обліку і звітності в Україні та відповідає вимогам Закону України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні" від 16.07.1999 № 996-XIV щодо складання фінансової звітності".

Основа для думки

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту ("МСА"). Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі "Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності" нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню до Фонду згідно з Міжнародним Кодексом етики професійних бухгалтерів (включаючи Міжнародні стандарти незалежності) (далі - Кодекс) та етичними вимогами, застосовними до нашого аудиту фінансової звітності відповідно до Закону України "Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність", а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу. Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки.

Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності

Ми звертаємо увагу на примітку 810000 "Розкриття інформації про невизначеності щодо здатності суб'єкта господарювання продовжувати діяльність безперервності" у фінансовій звітності, в якій розкривається, що фінансова звітність підготовлена із застосуванням припущення про подальше безперервне функціонування Фонду і не містить будь-яких коригувань, які стосуються можливості відшкодування та класифікації відображення сум активів або сум та класифікації зобов'язань, які могли б знадобиться, якби Фонд був не здатний продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Разом з тим, триваюча з 24 лютого 2022 року військова агресія російської федерації та введений внаслідок цього воєнний стан створюють ризик суттєвої невизначеності стосовно майбутніх подій та умов, які можуть поставити під значний сумнів здатність Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі в майбутньому.
Характер таких подій, строк їх припинення та можливі наслідки наразі оцінити не можливо.
Нашу думку щодо цього питання не було модифіковано.

Інші питання

Аудит фінансової звітності Фонду за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року, був проведений попереднім аудитором ТОВ "Аудиторська фірма "Украудит XXI - Миколаїв", який в аудиторському звіті від 25 березня 2025 року висловив щодо неї немодифіковану думку.

Інформація, що не є фінансовою звітністю та звітом аудитора щодо неї

Управлінський персонал ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ВСЕУКРАЇНСЬКИЙ АДМІНІСТРАТОР ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ", який є Адміністратором Фонду, несе відповідальність за іншу інформацію. Інша інформація складається з інформації, яка міститься у щорічних Даних щодо діяльності Фонду та його адміністрування за 2025 рік, складених Адміністратором Фонду відповідно до Положення про порядок складання, подання та оприлюднення адміністратором недержавного пенсійного фонду звітних даних, у тому числі звітності з недержавного пенсійного забезпечення, затвердженого рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 23 липня 2020 року № 379 (зі змінами), але не є фінансовою звітністю та звітом аудитора щодо неї.
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.

Відповідальність управлінського персоналу Адміністратора Фонду та Ради Фонду за фінансову звітність

Управлінський персонал Адміністратора фонду несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності відповідно до МСФЗ та за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал Адміністратора визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.
При складанні фінансової звітності управлінський персонал Адміністратора Фонду несе відповідальність за оцінку здатності Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовно, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку.
Рада Фонду несе 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, що містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, якщо воно 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 професійний скептицизм протягом усього 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 заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю;
- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом Адміністратора Фонду;
- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом Адміністратора Фонду припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які поставили б під значний сумнів можливість Фонду 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 Фонд припинити свою діяльність на безперервній основі;

- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного відображення.

Ми повідомляємо **Раді Фонду** 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.

Ми також надаємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, твердження, що ми виконали відповідні етичні вимоги щодо незалежності, та повідомляємо їм про всі стосунки й інші питання, які могли б обґрунтовано вважатись такими, що впливають на нашу незалежність, а також, де це застосовно, щодо відповідних застережних заходів.

II. Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів

Додаткова інформація відповідно до глави 1 розділу II Вимог 555

Вступний параграф

Повне найменування (у розумінні Цивільного кодексу України) юридичної особи:

НЕПІДПРИЄМНИЦЬКЕ ТОВАРИСТВО "ВІДКРИТИЙ НЕДЕРЖАВНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД "ВСІ".

На нашу думку, Фондом дотримано вимоги, встановлені Положенням про форму та зміст структури власності, яке затверджене наказом Міністерства фінансів України від 19 березня 2021 року N 163, зареєстроване в Міністерстві юстиції України 08 червня 2021 року за N 768/36390, щодо повного розкриття інформації про кінцевого бенефіціарного власника та структуру власності;

Фонд не є контролером/учасником небанківської фінансової групи;

Фонд не є підприємством, що становить суспільний інтерес;

Фонд не має материнської/дочірніх компаній;

Нормативно-правовими актами НКЦПФР для сфери діяльності, в якій функціонує Фонд, не встановлені пруденційні показники, тому думка аудитора щодо правильності розрахунку відповідних пруденційних показників не висловлюється.

Додаткова інформація відповідно до глави 6 розділу II Вимог 555

1. Структура активів Фонду відповідає вимогам законодавства.
2. Напрями використання пенсійних активів Фондом відповідають вимогам законодавства.
3. Фонд дотримується обмежень інвестиційної діяльності з пенсійними активами.

Перевищення на 6,97% загальної вартості пенсійних активів встановленого обмеження щодо інвестицій в цінні папери іноземних емітентів, на 17,89% - в банківські метали не є придбанням або додатковим інвестуванням в цінні папери іноземних емітентів, в банківські метали.

Переоцінка нерухомості протягом 2024-2025 років не здійснювалася.

Додаткова інформація відповідно до глави 8 розділу II Вимог 555

Відповідно до норм законодавства вимоги складання Фондом звіту керівництва (звіту про управління) не встановлені.

Партнером з аудиту (ключовим партнером із аудиту) результатом якого є цей звіт незалежного аудитора, є Гонтар Людмила Василівна, номер

Підписи, дата та адреси

ПІБ ключового партнера з аудиту	Людмила ГОНТАР
Найменування суб'єкта аудиторської діяльності	ПРИВАТНЕ ПІДПРИЄМСТВО АУДИТОРСЬКА ФІРМА «ГОЛВ-АУДИТ»
Дата аудиторського звіту	2026-03-27

Місцезнаходження суб'єкта аудиторської діяльності	вул. Лазурна, 16б, кв. 19, м. Миколаїв, 54058

[110000] Загальна інформація про фінансову звітність

Розкриття загальної інформації про фінансову звітність

Відповідно до МСБО 1 "Подання фінансової звітності" фінансова звітність Фонду є фінансовою звітністю загального призначення, яка має на меті задовольнити потреби користувачів, які не можуть вимагати складати звітність згідно з їхніми інформаційними потребами. Метою фінансової звітності є надання інформації про фінансовий стан, фінансові результати діяльності та грошові потоки Фонду, яка є корисною для широкого кола користувачів у разі прийняття ними економічних рішень.

Річна фінансова звітність Фонду за МСФЗ складається і подається Адміністратором Фонду згідно з ч. 6 ст. 21 Закону України "Про недержавне пенсійне забезпечення" Раді Фонду та Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку. Річна фінансова звітність Фонду оприлюднюється відповідно до Законів України "Про недержавне пенсійне забезпечення", "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні" та нормативно-правових документів НКЦПФР.

Назва суб'єкта господарювання, що звітує, або інші засоби ідентифікації	НЕПІДПРИЄМНИЦЬКЕ ТОВАРИСТВО "ВІДКРИТИЙ НЕДЕРЖАВНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД "ВСІ"
Ідентифікаційний код юридичної особи	33105725
Код КВЕД	65.30
Сайт компанії	www.vsenpf.com.ua
Розкриття інформації недержавного пенсійного фонду	
Назва адміністратора недержавного пенсійного фонду	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ “ВСЕУКРАЇНСЬКИЙ АДМІНІСТРАТОР ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ”
Ідентифікаційний код адміністратора недержавного пенсійного фонду	32800088
Дата кінця звітного періоду	2025-12-31
Період, який охоплюється фінансовою звітністю	
Рік, що закінчується 31 грудня 2025 року	

Опис валюти подання

Валюта подання звітності відповідає функціональній валюті, якою є національна валюта України – гривня.

Рівень округлення, використаний у фінансовій звітності

Звітність складено у тисячах гривень, округлених до цілих

[210000] Звіт про фінансовий стан, поточні/непоточні

тис. грн

	Примітка	На кінець звітного періоду	На початок звітного періоду	На початок попереднього періоду
Активи				
Непоточні активи				
Інвестиційна нерухомість	800100, 800500, 825100	9,201	9,201	
Загальна сума непоточних активів		**9,201**	**9,201**	
Поточні активи				
Торговельна та інша поточна дебіторська заборгованість	800100, 800500	29	30	
Поточні фінансові інвестиції	800100, 800500	65,176	57,085	
Грошові кошти та їх еквіваленти	800100, 800500	30,964	18,573	
Загальна сума поточних активів за винятком непоточних активів або груп вибуття, класифікованих як утримувані для продажу або утримувані для виплат власникам		**96,169**	**75,688**	
Загальна сума поточних активів		**96,169**	**75,688**	
Загальна сума активів		**105,370**	**84,889**	
Власний капітал та зобов'язання				

тис. грн

	Примітка	На кінець звітного періоду	На початок звітного періоду	На початок попереднього періоду
Зобов'язання				
Поточні зобов'язання				
Поточні забезпечення				
Інші поточні забезпечення	800100, 827570	58	53	
Загальна сума поточних забезпечень		**58**	**53**	
Торговельна та інша поточна кредиторська заборгованість	800100, 800500	374	304	
Загальна сума поточних зобов'язань за винятком зобов'язань, включених до груп вибуття, класифікованих як утримувані для продажу		**432**	**357**	
Загальна сума поточних зобов'язань		**432**	**357**	
Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	800100, 710000	104,938	84,532	
Загальна сума зобов'язань		**105,370**	**84,889**	
Загальна сума власного капіталу та зобов'язань		**105,370**	**84,889**	

[310000] Звіт про сукупний дохід, прибуток або збиток, за функцією витрат

тис. грн

	Примітки	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Прибуток або збиток			
Прибуток (збиток)			
Інші доходи	800200, 800500	32,593	17,631

тис. грн

	Примітки	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Адміністративні витрати	800200, 800500	(3,963)	(3,444)
Інші витрати	800200, 800500	(20,427)	(12,384)
Інші прибутки (збитки)	800200, 800500, 822390-08	(9,361)	(534)
Прибуток (збиток) від операційної діяльності		**(1,158)**	**1,269**
Фінансові доходи	800200, 800500	1,158	2,778
Фінансові витрати	800200, 800500		(4,047)
Прибуток (збиток) до оподаткування		**0**	**0**
Прибуток (збиток) від діяльності, що триває		**0**	**0**
Прибуток (збиток)		**0**	**0**

[510000] Звіт про рух грошових коштів, прямий метод

тис. грн

	Примітки	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Грошові потоки від (для) операційної діяльності			
Класи надходжень грошових коштів від операційної діяльності			
Інші надходження грошових коштів від операційної діяльністі	800500, 825100	121	
Класи виплат грошових коштів від операційної діяльності			
Виплати постачальникам за товари та послуги	800500	(3,830)	(3,389)

тис. грн

	Примітки	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Інші виплати грошових коштів за операційною діяльністю	800500	(60)	
Чисті грошові потоки від (використані у) діяльності		**(3,769)**	**(3,389)**
Чисті грошові потоки від операційної діяльності (використані в операційній діяльності)		**(3,769)**	**(3,389)**
Грошові потоки від (для) інвестиційної діяльності			
Інші надходження грошових коштів від продажу інструментів капіталу чи боргових інструментів інших суб'єктів господарювання	800500	25,894	35,691
Інші виплати грошових коштів для придбання інструментів капіталу або боргових інструментів інших суб'єктів господарювання	800500	(21,884)	(36,087)
Дивіденди отримані	800500	162	142
Проценти отримані	800500	995	658
Інші надходження (вибуття) грошових коштів	800500		415
Чисті грошові потоки від інвестиційної діяльності (використані в інвестиційній діяльності)		**5,167**	**819**
Грошові потоки від (для) фінансової діяльності			
Інші надходження (вибуття) грошових коштів	800500, 710000	(1,055)	(2,194)
Чисті грошові потоки від фінансової діяльності (використані у фінансовій діяльності)		**(1,055)**	**(2,194)**
Чисте збільшення (зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів до впливу змін валютного курсу		**343**	**(4,764)**
Вплив змін валютного курсу на грошові кошти та їх еквіваленти			
Вплив змін валютного курсу на грошові кошти та їх еквіваленти	800500, 842000	12,048	4,957
Чисте збільшення (зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів після впливу змін валютного курсу		**12,391**	**193**
Грошові кошти та їх еквіваленти на початок періоду	210000, 800500	18,573	18,380
Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець періоду	210000, 800500	30,964	18,573

а) Звіт про зміни у чистих активах, наявних для виплат

Звіт про чисті активи, наявні для виплат

тис. грн

	На кінець звітного періоду	На початок звітного періоду
Активи пенсійної програми	105,370	84,889
Зобов'язання за винятком актуарної теперішньої вартості обіцяних пенсійних виплат	104,938	84,532

Опис основи оцінки активів, наявних для виплат

Відповідно до МСБО 26 "Облік та звітність щодо програм пенсійного забезпечення" фінансова звітність Фонду складається на основі справедливої вартості за винятком поточних зобов'язань, що обліковуються за амортизаційною вартістю.

Пенсійні активи - активи Фонду, сформовані виключно внаслідок пов'язаної з провадженням ним діяльності з недержавного пенсійного забезпечення.

Пенсійні активи Фонду складаються із:

1) активів у грошових коштах;

2) активів у цінних паперах;

3) інших активів згідно із законодавством.

Інвестиційна діяльність з активами Фонду здійснюється відповідно до його Інвестиційної декларації та вимог Закону "Про недержавне пенсійне забезпечення".

Інвестиційна декларація є документом, який визначає інвестиційну політику Фонду. Інвестиційна декларація Фонду затверджена Радою Фонду 27.08.2012 року (протокол № 40) та містить загальні обмеження для забезпечення збереження та примноження пенсійних активів учасників Фонду. Рада Фонду регулярно переглядає інвестиційну діяльність Фонду та інвестиційну декларацію. Зміни та доповнення до інвестиційної декларації розробляються та затверджуються Радою Фонду.

тис. грн

	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Узгодження змін у чистих активах, наявних для виплат		
Чисті активи, що є наявними для виплат, на початок періоду	**84,532**	**72,114**
Зміни у чистих активах, наявних для виплат		

тис. грн

	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Внески працедавця	1,451	989
Внески працівників	571	456
Інвестиційний дохід	25,425	17,928
Сплачені виплати або виплати, що підлягають оплаті	(3,835)	(3,822)
Адміністративні витрати	(3,963)	(3,444)
Передавання від (до) інших програм пенсійного забезпечення	757	311
Загальна сума збільшення (зменшення) чистих активів, наявних для виплат	**20,406**	**12,418**
Чисті активи, що є наявними для виплат, на кінець періоду	**104,938**	**84,532**

б) Суттєві аспекти облікових політик

Опис політики фінансування

Пенсійні внески до Фонду

Пенсійні внески - грошові кошти, сплачені вкладником до Фонду в розмірі та порядку, установленому пенсійним контрактом, укладеним з Фондом згідно з умовами обраної пенсійної схеми. Максимальний розмір пенсійних внесків не обмежується. Пенсійні внески сплачуються лише в національній валюті України, а у випадках, передбачених законодавством України, в іноземній валюті за офіційним обмінним курсом Національного банку України, що діяв на момент сплати, шляхом готівкових та(або) безготівкових розрахунків. Юридичні особи сплачують пенсійні внески лише в безготівковій формі.

Пенсійні внески сплачуються перерахуванням відповідних грошових сум на поточні рахунки Фонду у його Зберігача. Розмір та порядок сплати пенсійних внесків встановлюється пенсійним контрактом відповідно до обраної пенсійної схеми.

Порядок укладення пенсійних контрактів з Фондом

Пенсійний контракт є договором між Фондом та його вкладником, який укладається від імені Фонду його Адміністратором, та згідно з яким здійснюється недержавне пенсійне забезпечення учасника Фонду за рахунок пенсійних внесків такого вкладника. Пенсійний контракт укладається у письмової формі. Учасникам по такому контракту надається примірник, який включає їх особисті дані.

в) Опис програми пенсійного забезпечення та змін у програмі

Опис програми пенсійного забезпечення

Система недержавного пенсійного забезпечення - це складова частина системи накопичувального пенсійного забезпечення, яка ґрунтується на засадах добровільної участі фізичних та юридичних осіб, крім випадків, передбачених законами, у формуванні пенсійних накопичень з метою отримання учасниками недержавного пенсійного забезпечення додаткових до загальнообов'язкового державного пенсійного страхування пенсійних виплат.

в) Опис програми пенсійного забезпечення та змін у програмі

Умови та порядок недержавного пенсійного забезпечення, що здійснюється Фондом, визначаються пенсійними схемами, які розробляються з дотриманням вимог Закону, інших нормативно-правових актів з питань недержавного пенсійного забезпечення та Статуту.

Фонд використовує дві пенсійні схеми:

Пенсійна схема № 1 "З внесками, що визначаються як фіксована сума"

Пенсійна схема № 2 "З внесками, що визначаються як відсоток від заробітної плати"

Всі пенсійні схеми визначають умови та порядок здійснення пенсійних внесків до Фонду.

Сума пенсійних коштів, що належить кожному учаснику Фонду, визначається множенням кількості одиниць пенсійних активів Фонду, облікованих на індивідуальному пенсійному рахунку його учасника, на чисту вартість одиниці пенсійних активів Фонду та відображається на індивідуальному пенсійному рахунку учасника Фонду. Сума пенсійних коштів усіх учасників пенсійного Фонду дорівнює чистій вартості активів останнього. Чиста вартість активів Фонду, кількість одиниць його пенсійних активів та чиста вартість одиниці пенсійних активів Фонду визначаються щоденно.

Звіт про наявні чисті активи, призначені для виплат, грн.

Назва	Код	Дані на початок звітного періоду, 31.12.2024	Дані на кінець звітного періоду, 31.12.2025
Частина перша (активи недержавного пенсійного фонду)			
Грошові кошти, розміщені на вкладних (депозитних) банківських рахунках	10	192039,00	393419,44
Цінні папери, дохід за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України	20	36337192,38	36757657,48
Облігації підприємств, емітентами яких є резиденти України	30	0	0
Акції українських емітентів	40	0	0
Цінні папери іноземних емітентів, з них	50	20748000,44	28418651,12
акції іноземних емітентів, визначених відповідно до Закону України "Про недержавне пенсійне забезпечення"	51	20748000,44	28418651,12
Об'єкти нерухомості	60	9201450,09	9201450,09
Банківські метали	70	17372163,50	29393123,90
у тому числі депозитні рахунки в банківських металах	71	0	0
Дебіторська заборгованість (р. 81 + р. 82), з них:	80	29237,23	28570,89
заборгованість з нарахованих дивідендів, відсотків за депозитами та купонів за облігаціями	81	28607,23	26727,20
інша дебіторська заборгованість	82	630,00	1843,69
Загальна сума інвестицій фонду (р.10 + р.20 + р.30 + р.40 + р.50 + р.60 + р.70 + р.80)	90	**83880082,64**	**104192872,92**
Кошти на поточному рахунку	100	1008956,71	1177711,91
у тому числі кошти, що знаходяться на клірингловому рахунку	111	0	0

в) Опис програми пенсійного забезпечення та змін у програмі

Загальна вартість активів фонду (р.90 + р.100)	**120**	**84889039,35**	**105370584,83**
Частина друга (зобов'язання недержавного пенсійного фонду)			
Нарахована винагорода за надання послуг з адміністрування пенсійного фонду	130	214660,62	264284,72
Нарахована винагорода за надання послуг з управління активами пенсійного фонду	140	71553,50	88094,92
Нарахована винагорода за надання послуг зберігача	150	17949,40	22023,68
Нарахована винагорода за надання послуг з проведення планових аудиторських перевірок пенсійного фонду	160	53300,00	58000,00
Нарахована винагорода за надання послуг, пов'язаних із здійсненням операцій з пенсійними активами, які надаються третіми особами (послуги інвестиційних фірм)	170	0,00	0,00
Зобов`язання по внескам	180	0,00	0,00
Загальна сума зобов'язань фонду	**190**	**357463,52**	**432403,32**
Чиста вартість активів фонду (р.120 - р.190)	200	**84531575,83**	**104938181,51**
Кількість одиниць пенсійних активів, од.	**210**	19519450,4209	19303915,3384
Чиста вартість одиниці пенсійних активів	**220**	**4,330632984394360**	**5,436108668651970**

Звіт про зміни в чистих активах, наявних для виплат, грн.

Назва	Код	Дані на початок звітного періоду, на 31.12.2024	Всього за звітний період, станом на 31.12.2025
1	**2**	**3**	**4**
Чиста вартість пенсійних активів на початок звітного періоду	**1**	**x**	**84531575,83**
Пенсійні внески від фізичних осіб (р.11 + р.12), з них	**10**	**4501003,19**	**571789,00**
від учасників, які є вкладниками	11	3830315,19	550489,00
від третіх осіб (подружжя, діти, батьки)	12	670688,00	21300,00
Пенсійні внески від фізичних осіб-підприємців	**20**	**2780,00**	**0**
Пенсійні внески від юридичних осіб (р.31 + р.32 + р.33), з них	**30**	**75121513,67**	**1450730,77**
від засновника недержавного пенсійного фонду	31	5948909,69	0
від роботодавця - платника	32	69172603,98	**1450730,77**
від професійного об'єднання	33	0	0

в) Опис програми пенсійного забезпечення та змін у програмі

Переведено кошти фізичної особи до недержавного пенсійного фонду (р.41+ р.42), з них	**40**	**10525812,24**	**757456,77**
від банку	41	0	0
від іншого недержавного пенсійного фонду	42	10525812,24	757456,77
Всього (р.10 + р.20 + р.30 + р.40)	**50**	**90151109,10**	**2779976,54**
Здійснено пенсійних виплат учасникам (р.61 + р.62)	**60**	**52564737,67**	**3835188,42**
пенсійні виплати на визначений строк (р.611 + р.612), з них	**61**	**4718403,62**	**1066952,78**
строком виплат від 10 до 20 років	611	4716946,65	1066379,39
строком виплат більше 20 років	612	1456,97	573,39
одноразові пенсійні виплати (р.621 + р.622 + р.623 + р.624), з них	**62**	**47846334,05**	**2768235,64**
у разі медично - підтвердженого критичного стану здоров'я, настання інвалідності	621	2977016,01	163168,60
у зв'язку з недосягненням мінімального розміру накопичень	622	43708121,05	2418647,46
у зв'язку з виїздом на постійне проживання за межі України	623	35172,86	0
у разі смерті учасника - його спадкоємцям	624	1126024,13	186419,58
Перераховано пенсійних коштів до іншого недержавного пенсійного фонду (р.71 + р.72), з них	**70**	**1147747,63**	**0**
на підставі укладеного пенсійного контракту	71	1147747,63	0
на підставі укладеного договору про виплату пенсії на визначений строк	72	0	0
Перераховано пенсійних коштів до страховика для оплати договорів страхування довічної пенсії	80	17034,69	0
Перераховано пенсійних коштів до страховика для оплати договорів страхування ризику настання інвалідності або смерті учасника	90	0	0
Перераховано пенсійних коштів до банку для відкриття депозитного пенсійного рахунку	100	42884,66	0
Заборгованість недержавного пенсійного фонду по виконанню зобов'язань перед учасниками та перерахуванню коштів (р.111 + р.112), в тому числі	110	0	0
Заборгованість по перерахуванню пенсійних коштів до іншої установи (іншого пенсійного фонду, страховика, банку)	111	0	0

в) Опис програми пенсійного забезпечення та змін у програмі

Заборгованість за нарахованими, але не здійсненими поточними пенсійними виплатами (за договорами виплати пенсії на визначений строк або нарахованими одноразовими пенсійними виплатами учасникам (спадкоємцям учасників)	112	0	0
Загальний обсяг виконаних та нарахованих зобов'язань перед учасниками (р.60 + р.70 + р.80 + р.90 + р.100 + р.110)	**120**	**53772404,65**	**3835188,42**
Цінні папери, дохід за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України (р.131 + р.132):	**130**	**10222410,36**	**4430522,69**
дохід від продажу	131	15930233,04	105947,24
переоцінка	132	-5707822,68	4324575,45
Облігації підприємств, емітентами яких є резиденти України (р.141 + р.142):	**140**	**-698479,12**	**0**
дохід від продажу	141	-57195,37	0,00
переоцінка	142	-641283,75	0
Облігації місцевих позик (р.151 + р.152)	**150**	**-56569,40**	**0**
дохід від продажу	151	-32249,00	0
переоцінка	152	-24320,40	0
Акції українських емітентів (р.161 + р.162):	**160**	**-9328560,47**	**0**
дохід від продажу	161	384459,48	0
переоцінка	162	-9967045,95	0
Акції іноземних емітентів (р.171 + р.172):	**170**	**6417699,54**	**7670650,68**
дохід від продажу	171	-17193,22	0,00
переоцінка	172	6978364.56	7670650,68
Об'єкти нерухомості (р.181 + р.182):	**180**	**4149088,04**	**0**
дохід від продажу	181	735813,00	0
переоцінка	182	3413275,04	0
Банківські метали (р.191 + р.192):	**190**	**17179473,19**	**12020960,40**
дохід від продажу	**191**	-471857,62	0,00
курсова різниця	192	17651330,81	12020960,40
Списання кредиторської заборгованості	**200**	**0**	**0**
Вибуття активів, які перестають відповідати такому стану, за якого вони визнаються активами (з вказанням активу)	**210**	**-8386049,91**	**0**
Списання право вимоги по депозиту в Банку "Таврика"	211	-361250,38	0
Списання депозиту Укрпромбанку	212	-1142463,44	0
Списання депозиту Банку "Таврика"	213	-2430768,24	0
Уцінка нарахованих дивідендів по акціях ВАТ "Укрнафта"	214	-13692,00	0

в) Опис програми пенсійного забезпечення та змін у програмі

Списання депозиту в ПАТ "Укргазпромбанк"	215	-4292434,10	0
Списання депозиту у ПАТ "Діамантбанк"	216	-1,00	0
Списання права вимоги дебіторської заборгованості	217	-2,00	0
Списання дивідендів ПАТ "Донбасенерго"	218	-1181,11	0
Списання дивідендів ПАТ "УКРНАФТА"	219	-33874,62	0
Списання дивідендів по акціям іноземних емітентів	2191	-41863,47	0
Списання орендної плати від Поверіної А.І. (за користування об'єктом нерухомості)	2192	4795,00	0
Списання судових витрат (АТ "Імексбанк")	2193	-89314,55	0
Повернення авансового внеску зг. ВП № 815/5165/15 (Перший національний відкритий недержавний пенсійний фонд)	2194	16000,00	0
іншими активами, не забороненими законодавством України (з розбивкою за видами активів)	**220**	**28150346,45**	**26054,08**
Дохід від продажу валюти	221	-9220,12	0
Штрафні санкції за дострокове розірвання депозитного договору	222	-47292,56	0
Дохід від продажу частини Апаратно-мережевого комплексу	223	355911,50	0
Переоцінка Апаратно-мережевого комплексу	224	4163403,23	0
Штрафні санкції за дострокове розірвання депозитного договору (золото)	225	-17979,47	0
Виплата коштів у зв`язку із реструктуризацією ОЗДП МФУ	226	19563,99	0
Переоцінка валюти	227	3047863,98	26054,08
Індексація суми дебіторської заборгованості на відсоток інфляції згідно з договором	228	1321007,31	0
Нараховані інфляційні витрати + 3 % за прострочені дивіденди ПАТ "Укрнафта" згідно з рішенням суду	229	52429,27	0
Відшкодування судового збору ПАТ "Укрнафта"	230	2927,04	0
Інфляційні нарахування, пеня за несвоєчасне виконання зобов'язань, процентна ставка за користування коштами	231	861,51	0
Відшкодування раніше списаних дивідендів ПАТ "Донбасенерго"	232	1181,11	0
Відшкодування раніше списаних дивідендів по акціям іноземних емітентів	233	41863,47	0
Всього (р.130 + р.140 + р.150 + р.160 + р.170 + р.180 + р.190 + р.200 + р.210 + р.220)	**240**	**48192830,48**	**24148187,85**
Дохід (втрати) від коштів, розміщених на вкладних (депозитних) банківських рахунках, з них :	**250**	**15439840,77**	**125552,57**
дохід від коштів, розміщених в ощадних (депозитних) сертифікатів банків	251	0	**0**

в) Опис програми пенсійного забезпечення та змін у програмі

Дохід від боргових цінних паперів (р.261 + р.262 + р.263 + р.264):	**260**	**23490236,91**	**871616,61**
цінних паперів, дохід за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України	261	19946512,46	871616,61
цінних паперів, дохід за якими гарантовано Радою міністрів Автономної Республіки Крим, місцевими радами відповідно до законодавства	262	370232,10	0
облігацій місцевих позик	263	168169,40	0
облігацій підприємств, емітентами яких є резиденти України	264	3005322,95	0
Дивіденди від (р.271 + р.272):	**270**	**1434505,08**	**160340,64**
акцій українських емітентів	271	392262,92	0,00
акцій іноземних емітентів	272	1042242,16	160340,64
Плата за користування об'єктами нерухомості	**280**	**1925229,50**	119654,03
Відсотки, нараховані на кошти, розміщені у банківських металах	**290**	**781193,46**	**0**
Відсотки, нараховані на кошти, що знаходяться на поточному рахунку	**300**	**879,06**	**0**
Дохід від користування іншими активами, не забороненими законодавством України (з розбивкою за видами активів)	**310**	**1610000,00**	**0**
Орендна плата за користування Апаратно-мережевим комплексом	**311**	1610000,00	0
Всього (р.250 + р.260 + р.270 + р.280 + р.290 + р.300 + р.310)	**320**	**44681884,78**	**1277163,85**
3. Інші доходи (втрати) недержавного пенсійного фонду	**330**	**-3617300,74**	**0**
Витрати на оплату послуг з адміністрування недержавного пенсійного фонду (р.341 + р.342 + р.343) з них:	**340**	**19684086,93**	**2736159,44**
послуги з адміністрування недержавного пенсійного фонду	341	19471615,72	2736159,44
рекламні послуги	342	195851,21	0
витрати на оприлюднення інформації про діяльність недержавного пенсійного фонду	343	16620,00	0
Винагорода за надання послуг з управління активами недержавного пенсійного фонду	**350**	**17739970,47**	912053,16
Оплата послуг зберігача	**360**	**1846763,99**	228184,79
Оплата послуг з проведення планових аудиторських перевірок недержавного пенсійного фонду	**370**	**385450,00**	62700,00
Оплата послуг, пов'язаних із здійсненням операцій з пенсійними активами, які надаються третіми особами (р.381 + р.382 + р. 383), з них:	**380**	**568578,80**	**23566,75**
послуги інвестиційних фірм	381	462121,60	23566,75

в) Опис програми пенсійного забезпечення та змін у програмі

витрат на ведення обліку та перереєстрацію прав власності на цінні папери	382	3657,20	0
Витрати на ведення обліку та перереєстрацію прав власності на нерухомість	383	102800,00	0
Оплата інших послуг, надання яких передбачено чинним законодавством з недержавного пенсійного забезпечення (з розбивкою за видами), (р.391 + р.392 + р.393 + р.394 + р.395 + р.396 + р.397 + р.398 + р.399 + р.400 + р.401 + р.402 + р.403 + р.405), з них:	**390**	**879642,95**	**870,00**
Оплата послуг з оцінки інвестицій у порядку, передбаченому законодавством	391	37400,00	0
Оплата витрат, пов'язаних з використанням нерухомого майна (податок на нерухоме майно)	392	224250,44	0
Оплата за ключи та ліцензії для подачі фінансової звітності в електронному вигляді	393	211800,91	0
Судові витрати	394	172920,01	0
Оплата нотаріальних послуг	395	36130,00	0
Пенсійний збір з операції придбання нерухомого майна	396	52030,02	0
Оплата послуг товарної біржи з придбання об'єктів нерухомого майна	397	54400,00	0
Комісія банка-кореспондента (перерахування валютних коштів)	398	4200,28	0
Оплата послуг банку за купівлю та перерахування банківських металів	399	18690,13	0
Оплата послуг з оцінки об'єктів нерухомого майна	400	17500,00	0
Адміністративний збір за держреєстрацію змін до відомостей про юридичну особу	401	1160,00	0
Витрати, пов'язані із перерахуванням ЦП	402	27704,17	0
Податок FATCA 30% - на дохід від дивідендів на акції іноземних емітентів	403	406,99	0
Юридичні послуги	404	20000,00	0
Інформаційні послуги АРІФРУ	405	1050,00	870,00
Загальна сума витрат, що відшкодовані за рахунок пенсійних активів (р. 340 + р. 350 + р. 360 + р.370 + р.380 + р.390)	**410**	**41104493,14**	**3963534,14**
Прибуток (збиток) від інвестування активів недержавного пенсійного фонду, розподілений між учасниками Фонду (р. 240 + р. 320 + р. 330) - р. 410	**420**	**48152921,38**	**21461817,56**
Чиста вартість пенсійних активів на кінець звітного періоду (частина 1 р.50 - р.120 + р.420)	**2**	**x**	**104938181,51**
Зміна чистої вартості пенсійних активів (рядок 2 - рядок 1)	**3**	**x**	**20406605,68**
Зміна чистої вартості одиниці пенсійних активів (дохідність Фонду, %)	**4**	**x**	**25,53**

в) Опис програми пенсійного забезпечення та змін у програмі

Назви працедавців та застрахованих груп працівників

Працедавцями Фонду є 34 юридичних особи. Фонд здійснює недержавне пенсійне забезпечення персоналу цих підприємств, що є вкладниками, на користь своїх працівників. Недержавною пенсійною програмою охоплені всі працівники цих підприємств, які працюють на умовах трудового законодавства відповідно до колективних договорів підприємств.

Також вкладниками Фонду є 753 фізичних особи, які сплачують внески на свою користь, або на користь своїх родичів.

Учасники Фонду

Учасниками Фонду є фізичні особи, на користь яких сплачуються (сплачувалися) пенсійні внески до Фонду і які мають право на отримання пенсійних виплат або отримують такі виплати на умовах і в порядку, визначених пенсійним контрактом та договором про виплату.

Кількість учасників Фонду на 31.12.2025 р. становить 55312 фізичних особи, у тому числі 606 учасників НЕПІДПРИЄМНИЦЬКОГО ТОВАРИСТВА "ГІРНИЧО-МЕТАЛУРГІЙНИЙ ПРОФЕСІЙНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД", які були переведені до Фонду 05 березня 2025 року при виконанні процедури ліквідації.

Кількість учасників програми пенсійного забезпечення, які отримують виплати	40.00
Кількість інших учасників програми пенсійного забезпечення	55,272.00

Опис типу програми пенсійного забезпечення

Тип пенсійної програми з визначеними внесками

Вкладники пенсійної програми роблять до Фонду внески на добровільних умовах. Працедавці можуть робити внески як фіксовані суми, або як відсоток від заробітної плати. Розмір внесків визначений у пенсійній програмі.

Пояснення, чи роблять учасники внески до програми пенсійного забезпечення

Учасники Фонду роблять внески до програми пенсійного забезпечення шляхом перерахування пенсійних внесків на свій індивідуальний пенсійний рахунок.

Опис пенсійних виплат, обіцяних учасникам

Фонд здійснює одноразові та періодичні пенсійні виплати відповідно до статей 60-65 Закону України "Про недержавне пенсійне забезпечення".

Відповідно до законодавства, Фонд може здійснювати такі види пенсійних виплат:

- пенсія на визначений строк;
- одноразова пенсійна виплата.

Підставою для отримання пенсії на визначений строк є досягнення пенсійного віку, дату настання якого визначено в заяві учасника Фонду. Пенсійний вік, що визначається учасником Фонду, може бути меншим від пенсійного віку, який дає право на пенсію за загальнообов'язковим державним пенсійним страхуванням, але не більш ніж на 10 років, якщо інше не визначено законом. Пенсійний вік, визначається учасником Фонду, може бути більшим від пенсійного віку, який надає право на пенсію за загальнообов'язковим державним пенсійним страхуванням.

Опис будь-яких умов припинення пенсійних програм

Умови припинення пенсійної програми

Враховуючи добровільний порядок накопичення, пенсійна програма участі у Фонді може бути припинена по ініціативі вкладника у будь-який момент часу. При цьому працівники такого працедавця можуть залишатися учасниками Фонду, та, за бажанням, укласти

тис. грн

	На кінець звітного періоду	На початок звітного року
Підкласифікації активів, зобов'язань та капіталу		
Інвестиційна нерухомість		
Інвестиційна нерухомість, завершена	9,201	9,201
Загальна сума інвестиційної нерухомості	**9,201**	**9,201**
Торговельна та інша поточна дебіторська заборгованість		
Поточні попередні платежі та поточний нарахований дохід за винятком поточних договірних активів		
Поточні попередні платежі		
Поточні аванси постачальникам	1	
Загальна сума попередніх платежів	**1**	
Поточний нарахований дохід за винятком поточних договірних активів	27	28
Загальна сума поточних попередніх платежів та поточного нарахованого доходу за винятком поточних договірних активів	**28**	**28**
Поточна дебіторська заборгованість за податками за винятком податку на прибуток	1	1
Інша поточна дебіторська заборгованість		1
Загальна сума торговельної та іншої поточної дебіторської заборгованості	**29**	**30**
Категорії поточних фінансових активів		
Поточні фінансові активи за справедливою вартістю через прибуток або збиток		
Поточні фінансові активи за справедливою вартістю через прибуток або збиток, обов'язково оцінені за справедливою вартістю	65,176	57,085
Загальна сума поточних фінансових активів за справедливою вартістю через прибуток або збиток	**65,176**	**57,085**
Поточні фінансові активи за амортизованою собівартістю	30,964	18,573
Загальна сума поточних фінансових активів	**96,140**	**75,658**
Категорії фінансових активів		
Фінансові активи, доступні для продажу	28,419	20,748
Інвестиції, утримувані до погашення	36,757	36,337

тис. грн

	На кінець звітного періоду	На початок звітного року
Кредити та дебіторська заборгованість	29	30
Фінансові активи за амортизованою собівартістю	30,964	18,573
Загальна сума фінансових активів	**96,169**	**75,688**
Грошові кошти та їх еквіваленти		
Грошові кошти		
Залишки на рахунках в банках	30,571	18,381
Загальна сума грошових коштів	**30,571**	**18,381**
Еквіваленти грошових коштів		
Короткострокові депозити, класифіковані як грошові еквіваленти	393	192
Загальна сума грошових еквівалентів	**393**	**192**
Загальна сума грошових коштів та їх еквівалентів	**30,964**	**18,573**
Різні поточні активи		
Поточні проценти до отримання	1	
Поточні інвестиції	65,176	57,085
Різні активи		
Інвестиції за винятком інвестицій, облік яких ведеться за методом участі в капіталі	28,419	20,748
Боргові інструменти утримувані		
Державні боргові інструменти утримувані	36,757	36,337
Загальна сума боргових інструментів утримуваних	**36,757**	**36,337**
Класи інших забезпечень		
Інше забезпечення		
Інші поточні забезпечення	58	53
Загальна сума інших забезпечень	**58**	**53**
Торговельна та інша поточна кредиторська заборгованість		
Поточна торговельна кредиторська заборгованість	374	304
Загальна сума торговельної та іншої поточної кредиторської заборгованості	**374**	**304**
Категорії фінансових зобов'язань		

тис. грн

	На кінець звітного періоду	На початок звітного року
Фінансові зобов'язання за справедливою вартістю через прибуток або збиток		
Фінансові зобов'язання за справедливою вартістю через прибуток або збиток, призначені при первісному визнанні або пізніше	104,938	84,532
Загальна сума фінансових зобов'язань за справедливою вартістю через прибуток або збиток	**104,938**	**84,532**
Загальна сума фінансових зобов'язань	**104,938**	**84,532**
Чисті активи (зобов'язання)		
Активи	105,370	84,889
Зобов'язання	(105,370)	(84,889)
Чисті активи (зобов'язання)	**0**	**0**
Чисті поточні активи (зобов'язання)		
Поточні активи	96,169	75,688
Поточні зобов'язання	(432)	(357)
Чисті поточні активи (зобов'язання)	**95,737**	**75,331**
Активи за вирахуванням поточних зобов'язань		
Активи	105,370	84,889
Поточні зобов'язання	(432)	(357)
Активи за вирахуванням поточних зобов'язань	**104,938**	**84,532**

[800200] Примітки - Аналіз доходів та витрат

Дохід від звичайної діяльності

тис. грн

	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Процентні доходи від боргових інструментів утримуваних	872	2,059
Процентні доходи від депозитів	126	107
Доходи від дивідендів	160	145
Загальна сума доходу від звичайної діяльності	**160**	**145**

Суттєві доходи та витрати

тис. грн

	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Прибутки (збитки) від вибуття інвестиції		
Прибутки від вибуття інвестицій	25,895	35,691
Збитки від вибуття інвестицій	(25,789)	(35,358)
Чисті прибутки (збитки) від вибуття інвестиції	**106**	**333**
Інші фінансові доходи		467
Інші фінансові витрати		4,047
Процентні доходи (витрати)	998	2,778
Різний інший операційний дохід	32,593	17,631
Різні інші операційні витрати	20,427	12,384
Витрати з продажу, загальні та адміністративні витрати		
Загальні та адміністративні витрати	3,963	3,444
Загальна сума витрат з продажу, загальних та адміністративних витрат	**3,963**	**3,444**
Орендний дохід	120	46
Доходи (витрати) від продажу		
Доходи (витрати) від продажу боргових інструментів	106	332
Загальна сума доходів (витрат) від продажу	**106**	**332**

Витрати за характером

тис. грн

	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Витрати на оплату професійних послуг	3,963	3,444
Витрати за податком на нерухомість		7

[800500] Примітки - Перелік приміток

Примітки та інша пояснювальна інформація

Розкриття інформації про облікові судження та оцінки

Опис операційного середовища та економічної ситуації

24 лютого 2022 року Росія почала військове вторгнення в Україну. На сьогоднішній день у кількох великих містах України та навколо них триває збройний конфлікт. В результаті діяльність Фонду та його обслуговуючих компаній суттєво змінилася. Працівники обслуговуючих Фонд компаній перешли на роботу в звичайному режимі.

Вторгнення РФ, що триває значно довше будь-яких прогнозів, могло руйнівним чином вплинути на українську економіку. Але цього не сталося, попри тяжкі втрати територій, ключових підприємств і логістичних шляхів, вимушену емісію гривні та щомісячний дефіцит держбюджету.

Упродовж 2025 року до державного бюджету через розміщення ОВДП залучено 569,1 млрд грн, з них 270 млрд грн (понад 50%) - військові облігації.

Загалом з початку повномасштабного вторгнення через ОВДП в державний бюджет залучено 1,98 трлн гривень.

У 2025 році середньозважена дохідність гривневих ОВДП зросла з 15,98% у 2024 році до 16,24%. Середньозважена дохідність ОВДП, номінованих у євро, становила 3,22%, тоді як середньозважена дохідність доларових ОВДП знизилася з 4,64% до 4,17%.

Рівень інфляції у 2025 році становить 8%, що є нижчим показником порівняно з 2024 роком, коли інфляція сягала 12%.

У 2025 році серед ключових видів економічної діяльності зростання підтримали внутрішня торгівля, будівництво - завдяки проєктам відновлення, а також переробна промисловість - зокрема виробництво оборонної продукції та металургія. Важливу роль відіграли державні програми підтримки бізнесу та бюджетні інвестиції у відновлення критичної інфраструктури.

У 2025 році у фінансовому секторі й надалі триває обговорення запровадження накопичувальної (обов'язкової) складової пенсійної реформи, що в перспективі може суттєво вплинути на операційні моделі НПФ.

У 2025 році військова допомога Україні з боку європейських країн зросла на 67%, а фінансова та гуманітарна - на 59% порівняно з середнім показником 2022-2024 років, що дозволило загальному обсягу допомоги залишитися відносно стабільним.

Основні 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 керівництва Фонду інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнятися 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.

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.

Судження щодо справедливої вартості активів Фонду

Справедлива вартість інвестицій, що активно обертаються на організованих фінансових ринках, розраховується на основі поточної ринкової вартості на момент закриття торгів на звітну дату. В інших випадках оцінка справедливої вартості ґрунтується на судженнях щодо передбачуваних майбутніх грошових потоків, існуючої економічної ситуації, ризиків, властивих різним фінансовим інструментам, та інших факторів з врахуванням вимог МСФЗ 13 "Оцінка справедливої вартості".

Для оцінки статей, включених до фінансової звітності Фонду, було використано валюту первинного економічного середовища, у якому працює Фонд (функціональна валюта). Нею є українська гривня. Основні курси обміну, що використовувалися для перерахунку сум в іноземній валюті, були такими:

Валютні курси різних типів валют	**31.12.2024** р., грн.	**31.12.2025 р.**, грн.	**Середній валютний курс**
	Курс валюти на початок періоду	**Валютний курс на кінець періоду**	
1 долар США (USD)	42,0390	42,3878	41,6891
1 Євро (EUR)	43,9266	49,8565	47,0635
1 тройська унція ЗОЛОТО (XAU)	110 222,47	186 492,76	143 274,2947

Однак, слід зазначити, що переоцінка активів в іноземній валюти та банківських металах здійснювалась щоденно по курсах Національного банку України, що діяли на відповідний день у звітному періоді.

Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

Управлінський персонал вважає, що облікові оцінки та припущення, які мають стосунок до оцінки фінансових інструментів, де ринкові котирування не доступні, є ключовим джерелом невизначеності оцінок, тому що:

(а) вони з високим ступенем ймовірності зазнають змін з плином часу, оскільки оцінки базуються на припущеннях керівництва щодо відсоткових ставок, волатильності, змін валютних курсів, показників кредитоспроможності контрагентів, коригувань під час оцінки інструментів, а також специфічних особливостей операцій; та

(б) вплив зміни в оцінках на активи, відображені в звіті про фінансовий стан, а також на доходи (витрати) може бути значним.

Використання різних маркетингових припущень та/або методів оцінки також може мати значний вплив на передбачувану справедливу вартість.

Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових інструментів

Управлінський персонал застосовує професійне судження щодо термінів утримання фінансових інструментів, що входять до складу пенсійних активів. 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.

Використання ставок дисконтування

Фонд не має у своїх активах інструментів, до яких може застосовуватись дисконтування. Всі депозити розміщені відповідно до ринкових умов, тому оцінюються за справедливою вартістю (по номіналу). Дебіторська заборгованість Фонду класифікується як короткострокова, оцінюється за справедливою вартістю (по номіналу).

Але, при визначенні справедливої оцінки фінансових інструментів, наприклад, облігацій, емітованих Міністерством фінансів України, для кожного окремого інструмента можуть використовуватись індивідуальні ставки дисконтування в залежності від терміну погашення та дохідності окремого фінансового інструменту.

Судження щодо виявлення ознак знецінення активів Фонду

Кошти, розміщені на рахунках в комерційних банках, що знаходяться в стадії ліквідації, відображаються в балансі за нульовою вартістю. Кошти, розміщені на рахунках в комерційних банках, які не виконують своїх зобов'язань протягом місяця, відображаються в балансі за справедливою вартістю, яка є нижчою за номінальну. Значне й тривале зниження справедливої вартості акції банку є свідченням того, що такий фінансовий інструмент знецінений, а це призвело до винесення судження щодо його знецінення до нульової вартості.

На кожну звітну дату управлінський персонал проводить аналіз фінансових активів на предмет наявності ознак їх знецінення. Збиток від знецінення визнається на основі власного професійного судження управлінського персоналу 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.

Розкриття інформації про грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти та їх еквіваленти, що складаються з коштів на поточних рахунках Фонду, коштів, депонованих (блокованих) на торгових рахунках та призначених для покриття операцій купівлі на ринку заявок фондової біржі, депозитів до запитання та короткострокових, високоліквідних інвестицій, які вільно конвертуються у відомі суми грошових коштів, і яким притаманний незначний ризик зміни вартості. Інвестиція може визнаватися еквівалентом грошових коштів тільки в разі строку погашення, що не перевищує трьох місяців з дати придбання, або період конвертації якої в грошові кошти не перевищує трьох місяців.

Еквівалентом грошових коштів визнаються депозити без права дострокового повернення, до дати повернення яких залишилося не більше дванадцяти місяців. Грошові кошти та їх еквіваленти можуть утримуватися, а операції з ними проводитися у національній валюті, в іноземній валюті та у банківських металах.

Грошові кошти	**На кінець** поточного звітного періоду, тис. грн. (31.12.2025 р.)	**На початок** поточного звітного періоду, тис. грн. (01.01.2025 р.)
Поточні рахунки в національній валюті	74	151
Поточні рахунки в банківських металах (золото, XAU) (еквівалент по курсу НБУ)	29 393	17 372
Поточні рахунки в іноземній валюті в доларах США (еквівалент по курсу НБУ)	809	803
Сума в валюті (USD)	*19*	*19*
Поточні рахунки в іноземній валюті в Євро	295	55

(еквівалент по курсу НБУ)		
Сума в валюті (EUR)	*6*	*1*
Грошові кошти на депозитних рахунках в банках в національній валюті	351	150
Грошові кошти на депозитних рахунках в банках в доларах США (еквівалент по курсу НБУ)	42	42
Сума в валюті (USD)	*1*	*1*
Всього	**30 964**	**18 573**

Розкриття інформації про звіт про рух грошових коштів

У звіті відображений рух грошових коштів від *операційної, інвестиційної та фінансової діяльності Фонду*.

Представлення грошових потоків від операційної діяльності здійснюється із застосуванням прямого методу, згідно з яким розкривається інформація про основні класи надходжень чи виплат грошових коштів. Інформація про основні види грошових надходжень та грошових виплат формується на підставі облікових записів Фонду.

Розшифровка статей Звіту про рух грошових коштів *у результаті операційної діяльності* наведена у наступній таблиці:

I. Рух коштів у результаті операційної діяльності	**Поточний звітний період**, тис. грн. **2025 року**	**Порівняльний звітний період**, тис. грн. **2024 року**
Надходження від операційної оренди	**120**	**0**
Інші надходження	**1**	**0**
- помилково утримана комісія за продаж USD	*1*	*0*
Витрачання на оплату: Товарів (робіт, послуг), із них:	**-3 830**	**- 3 389**
- послуг з адміністрування недержавного пенсійного фонду	*-2 687*	*-2 329*
- послуг з управління активами недержавного пенсійного фонду	*-895*	*-776*
- послуг із зберігання активів недержавного пенсійного фонду	*-224*	*-194*
- послуг інвестиційних фірм недержавного пенсійного фонду	*-24*	*-35*
- послуг з аудиту фінансової звітності недержавного пенсійного фонду	*0*	*-53*
- послуг з оприлюднення регульованої інформації від імені учасника РК	*0*	*-2*
Витрачання на оплату авансів	*-59*	*0*
Зобов'язань із податків і зборів	**0**	**0**
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на нерухоме майно	*0*	*0*
Інші витрачання	**-1**	**0**
- помилково утримана комісія за продаж USD	*-1*	*0*

Чистий рух коштів від операційної діяльності	**-3 769**	**-3 389**

Розшифровка статей Звіту про рух грошових коштів *у результаті інвестиційної діяльності* наведена у наступній таблиці:

II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності	**Поточний звітний період**, тис. грн. **2025 року**	**Порівняльний звітний період**, тис. грн. **2024 року**
Надходження від реалізації: фінансових інвестицій	**25 894**	**35 691**
Надходження від отриманих: відсотків	**995**	**658**
– за депозитними рахунками	*124*	*200*
– купонів за ОВДП, ОЗДП	*871*	*458*
дивідендів	**162**	**142**
Інші надходження	**0**	**415**
– за оренду нежитлових приміщень	*0*	*46*
– кошти від обміну ОЗДП МФУ	*0*	*369*
Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	**-21 884**	**- 36 087**
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	**5 167**	**819**

Розшифровка статей Звіту про рух грошових коштів *у результаті фінансової діяльності* наведена у наступній таблиці:

III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності	**Поточний звітний період**, тис. грн. **2025 року**	**Порівняльний звітний період**, тис. грн. **2024 року**
Інші надходження	**2 799**	**1 645**
– пенсійні внески	*2 023*	*1 441*
– переведення коштів в Фонд з іншого НПФ	*757*	*187*
– кошти до з'ясування (повернення пенсійної виплати)	*19*	*17*
Інші платежі	**-3 854**	**-3 839**
– пенсійні виплати	*-3 835*	*-3 649*
– переведення коштів в інший НПФ	*0*	*-173*
– пенсійна виплата за уточненими банківськими реквізитами	*-19*	*-17*
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	**-1 055**	**-2 194**
Чистий рух грошових коштів за звітний період	**343**	**-4 764**
Залишок коштів на початок року	**18 573**	**18 380**
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	**12 048**	**4 957**
Залишок коштів на кінець року	**30 964**	**18 573**

Розкриття інформації про умовні зобов'язання

Фонд не має умовних активів і зобов’язань, а також і невизнаних контрактних зобов’язань.

Розкриття інформації про боргові інструменти

Фінансові інвестиції	**На кінець** поточного звітного періоду, тис. грн. (31.12.2025 р.)	**На початок** поточного звітного періоду, тис. грн. (01.01.2025 р.)
Облігації, погашення та отримання доходу за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України		
- внутрішньої державної позики (номіновані у доларах США)	*2 584*	*6 313*
- внутрішньої державної позики (номіновані у гривні)	*712*	*633*
- внутрішньої державної позики (номіновані у Євро)	*15 161*	*13 636*
- зовнішньої державної позики (номіновані у доларах США)	*18 300*	*15 755*
Всього	**36 757**	**36 337**

Розкриття інформації про оцінку справедливої вартості

Управлінський персонал КУА здійснює виключно безперервні оцінки справедливої вартості активів та зобов'язань, тобто такі оцінки, які вимагаються МСБО 26 на кінець кожного звітного періоду.

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 їхній номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ для іноземної валюти та банківських металів
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 (якщо депозит розміщений за ставками, які значно відрізняються від ринкових). Якщо депозит розміщений за ринковими ставками, то подальша оцінка	Дохідний (дисконтування грошових потоків), Ринковий	Ставки за депозитами, ефективні ставки за депозитними договорами, офіційні курси НБУ для іноземної валюти та банківських металів

	здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює його номінальній вартості.		
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, дисконтовані потоки грошових коштів
Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, у ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки	Ринковий	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовується остання балансова вартість, ціни закриття біржового торгового дня
Інвестиційна нерухомість	Первісна оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за собівартістю. Подальша оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки	Ринковий, дохідний, витратний	Ціни на ринку подібної нерухомості. Справедлива вартість інвестиційної нерухомості визначається із залученням незалежного оцінювача.
Дебіторська заборгованість	Первісна та подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки	Дохідний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки
Поточні зобов'язання	Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення	Витратний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки

Розкриття інформації про справедливу вартість фінансових інструментів

Рівень ієрархії справедливої вартості, до якого належать оцінки справедливої вартості

Одиниця виміру, тис. грн.

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	**1 рівень** (ціни котирування (нескориговані) на активних ринках на ідентичні активи або зобов'язання)	**2 рівень** (вхідні дані, (окрім цін котирування, віднесених до 1-го рівня), які можна спостерігати для активу чи зобов'язання прямо	**3 рівень** (вхідні дані для активу чи зобов'язання, яких немає у відкритому доступі)	**Усього:**

			або опосередковано)					
Дата оцінки	**31.12.25**	**31.12.24**	**31.12.25**	**31.12.24**	**31.12.25**	**31.12.24**	**31.12.25**	**31.12.24**
Грошові кошти та їх еквіваленти	30 571	18 381	-	-	-	-	**30 571**	**18 381**
Депозити (крім депозитів до запитання)	393	192	-	-	-	-	**393**	**192**
Боргові цінні папери	36 757	36 337	-	-	-	-	**36 757**	**36 337**
Інструменти капіталу	28 419	20 748	-	-	-	-	**28 419**	**20 748**
Дебіторська заборгованість	29	30	-	-	-	-	**29**	**30**
Поточні зобов'язання	432	357	-	-	-	-	**432**	**357**

Переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості

У звітному періоді переміщень між рівнями ієрархії не було.

Інші розкриття, що вимагаються МСФЗ 13 "Оцінка справедливої вартості"

Управлінський персонал КУА вважає, що наведені розкриття щодо застосування справедливої вартості є достатніми, і не вважає, що за межами фінансової звітності залишилась будь-яка суттєва інформація щодо застосування справедливої вартості, яка може бути корисною для користувачів фінансової звітності.

Розкриття інформації про фінансові витрати

Фінансові витрати	Поточний звітний період, тис. грн. **2025 рік**	Порівняльний звітний період, тис. грн. **2024 рік**
Визнання Премії за відсотковими доходами по МФУ ОЗДП	0	4 047
Всього	**0**	**4 047**

Розкриття інформації про фінансові доходи

Інші фінансові доходи	Поточний звітний період, тис. грн. **2025 рік**	Порівняльний звітний період, тис. грн. **2024 рік**
Нараховані відсотки по депозитах	126	107
Нараховані дивіденди на акції іноземних емітентів (еквівалент по курсу НБУ)	160	145
Нарахований купонний дохід по ОВДП, ОЗДП	872	2 059
Амортизація премії за купоном по облігаціях МФУ ОЗДП	0	97
Дохід за участь у корпоративних заходах, пов'язаних з обміну ОЗДП МФУ	0	370
Всього	**1 158**	**2 778**

Розкриття інформації про загальні та адміністративні витрати

Адміністративні витрати	Поточний звітний період, тис. грн. **2025 рік**	Порівняльний звітний період, тис. грн. **2024 рік**
Послуги з адміністрування	2 736	2 365
Послуги з управління активами	912	788
Послуги зберігача	228	197
Послуги за проведення планових аудиторських перевірок	63	58
Послуги інвестиційних фірм	23	35
Інформаційні послуги	1	1
Витрати на оплату послуг обслуговуючим Фонд компаній та інших послуг, всього:	**3 963**	**3 444**

Розкриття інформації про працівників

Фонд не має найманих працівників та не здійснює видатків на персонал.

Розкриття інформації про інвестиції за винятком тих, що обліковуються за методом участі в капіталі

Фінансові інвестиції	**На кінець** поточного звітного періоду, тис. грн. (31.12.2025 р.)	**На початок** поточного звітного періоду, тис. грн. (01.01.2025 р.)
Акції іноземних емітентів	28 419	20 748
Всього	**28 419**	**20 748**

Розкриття інформації про статутний капітал

Фонд не має власного капіталу. Пенсійні кошти усіх учасників Фонду дорівнюють чистій вартості активів Фонду.

Розкриття інформації про інші операційні витрати

Інші операційні витрати	Поточний звітний період, тис. грн. **2025 рік**	Порівняльний звітний період, тис. грн. **2024 рік**
Втрати від операційної курсової різниці	20 427	12 377
Податок на нерухоме майно (нежитлова нерухомість)	0	7
Всього	**20 427**	**12 384**

Розкриття інформації про інші операційні доходи

Різний інший операційній дохід	Поточний звітний період, тис. грн. **2025 рік**	Порівняльний звітний період, тис. грн. **2024 рік**
Дохід від операційної курсової різниці	32 473	17 585
Плата за користування об'єктами нерухомості	120	46
Всього	**32 593**	**17 631**

Розкриття інформації про прибуток (збиток) від операційної діяльності

Звіт про сукупний дохід, прибуток або збиток, за фукцією витрат

Інші доходи:

Інші операційні доходи	Поточний звітний період, тис. грн. **2025 рік**	Порівняльний звітний період, тис. грн. **2024 рік**
Дохід від операційної курсової різниці	32 473	17 585
Плата за користування об'єктами нерухомості	120	46
Всього:	**32 593**	**17 631**

Адміністративні витрати:

	Поточний звітний період, тис. грн. **2025 рік**	Порівняльний звітний період, тис. грн. **2024 рік**
Послуги з адміністрування	(2 736)	(2 365)
Послуги з управління активами	(912)	(788)
Послуги зберігача	(228)	(197)
Послуги за проведення планових аудиторських перевірок	(63)	(58)
Послуги інвестиційних фірм	(23)	(35)
Інформаційні послуги	(1)	(1)
Витрати на оплату послуг обслуговуючим Фонд компаній та інших послуг, всього:	**(3 963)**	**(3 444)**

Інші витрати:

Інші операційні витрати	Поточний звітний період, тис. грн. **2025 рік**	Порівняльний звітний період, тис. грн. **2024 рік**

Втрати від операційної курсової різниці	(20 427)	(12 377)
Податок на нерухоме майно (нежитлова нерухомість)	0	(7)
Всього	**(20 427)**	**(12 384)**

Інші прибутки (збитки):

Прибуток від реалізації фінансових інвестицій	25 895	35 691
Збиток від реалізації фінансових інвестицій	(25 789)	(35 358)
Прибутки (збитки) від реалізації фінансових інвестицій:	**106**	**333**
Дооцінка акцій іноземних емітентів	41 340	27 171
Уцінка акцій іноземних емітентів	(33 670)	(21 905)
Дооцінка ОВДП, ОЗДП	43 254	39 936
Уцінка ОВДП, ОЗДП	(38 929)	(31 584)
Прибутки (збитки) від переоцінки фінансових інструментів:	**11 995**	**13 618**
Дохід від зміни вартості довгострокових зобов'язань	40 669	27 697
Витрати від зміни вартості довгострокових зобов'язань	(62 131)	(42 182)
Прибутки (збитки) від зміни вартості довгострокових зобов'язань:	**(21 462)**	**(14 485)**
Загальна сума інших прибутків (збитків):	**(9 361)**	**(534)**
Прибуток (збиток) від операційної діяльності:	**(1 158)**	**1 269**

Розкриття інформації про пов'язані сторони

На вимогу п. 18 МСБО 24 "Розкриття інформації про пов'язані сторони", якщо суб'єкт господарювання здійснював операції з пов'язаними сторонами протягом періодів, що охоплюються фінансовою звітністю, він повинен розкрити інформацію про характер відносин з пов'язаними сторонами, а також інформацію про такі здійснені операції та залишки заборгованості, в тому числі зобов'язання, яку потребують користувачі для розуміння потенційного впливу цих відносин на фінансову звітність.

Протягом звітного періоду пов'язаними особами Фонду, які могли вплинути на діяльність Фонду, були:

Засновники Фонду, члени ради Фонду, компанії, що здійснюють обслуговування Фонду (Адміністратор Фонду, Компанія з управління активами та Банк-Зберігач).

Засновник Фонду - Товариство з обмеженою відповідальністю "Асат", має укладений пенсійний контракт та за можливості сплачує пенсійні внески до Фонду на користь своїх працівників.

Операції з обслуговуючими компаніями регламентовані Законом України "Про недержавне пенсійне забезпечення" та відповідними договорами. Будь-які операції, не передбачені Законом та договором, проводити між Фондом та його обслуговуючими компаніями заборонено.

Операцій між членами ради Фонду у звітному періоді не було.

Розкриття інформації про податкову дебіторську та кредиторську заборгованість

Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	**На кінець** поточного звітного періоду, тис. грн. (31.12.2025 р.)	**На початок** поточного звітного періоду, тис. грн. (01.01.2025 р.)
Надміру сплачена сума з податку на нерухоме майно, відмінне від земельної ділянки	1	1

Розкриття інформації про торговельну та іншу кредиторську заборгованість

Торговельна кредиторська заборгованість	**На кінець** поточного звітного періоду, тис. грн. (31.12.2025 р.)	**На початок** поточного звітного періоду, тис. грн. (01.01.2025 р.)
Кредиторська заборгованість за послуги обслуговуючим Фонд компаніям	374	304
Всього	**374**	**304**

Розкриття інформації про торговельну та іншу дебіторську заборгованість

Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	**На кінець поточного звітного періоду**, тис. грн. (31.12.2025 р.)	**На початок поточного звітного періоду**, тис. грн. (01.01.2025 р.)
- відсотків по депозитам в національній валюті	1	0
- дивідендами по акціям іноземних емітентів	26	28
Всього	**27**	**28**

Поточна дебіторська заборгованість	**На кінець поточного звітного періоду**, тис. грн. (31.12.2025 р.)	**На початок поточного звітного періоду**, тис. грн. (01.01.2025 р.)
Заборгованість за інформаційні послуги	**0**	**1**
Дебіторська заборгованість за розрахунками: - за виданими авансами	1	0

Розкриття суттєвої інформації про облікову політику

Суттєві положення облікової політики

Облікові політики - це конкретні принципи, основи, домовленості, правила та практика, затверджені Радою Фонду та застосовані Адміністратором Фонду при складанні та поданні фінансової звітності. При виборі облікових політик Фонд використовував таку редакцію МСФЗ, яка є актуальною на дату складання фінансової звітності.

Якщо приймається рішення про дострокове застосування нововведеного МСФЗ (за умови, що МСФЗ дозволяє дострокове застосування), Рада Фонду вносить доповнення до облікових політик, і вони застосовуються для складання фінансової звітності. Прийнята облікова політика Фонду застосовується послідовно для аналогічних операцій, інших подій та умов, якщо тільки конкретний МСФЗ спеціально не вимагатиме або не дозволятиме розподіл статей за категоріями, для яких можуть застосовуватися різні облікові політики.

Облікова політика Фонду встановлена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Відповідно до пункту 1 статті 51 Закону України "Про недержавне пенсійне забезпечення", сума пенсійних коштів усіх учасників пенсійного фонду дорівнює чистій вартості активів пенсійного фонду, а сума пенсійних коштів, що належить кожному учаснику фонду, визначається шляхом множення кількості одиниць пенсійних активів фонду, облікованих на індивідуальному пенсійному рахунку учасника фонду, на чисту вартість одиниці пенсійних активів фонду та відображається на індивідуальному пенсійному рахунку учасника фонду. Тобто, зміна чистої вартості активів є зміною суми пенсійних коштів недержавного пенсійного фонду, а отже зміною розміру коштів, що належать кожному учаснику фонду і підлягають виплаті останньому у визначений час. Отже і за своєю суттю, і відповідно до порядку відображення у фінансовій звітності, пенсійні кошти є фінансовими зобов'язаннями, що носять довгостроковий характер, тобто фінансовими інструментами, а зміна їх розміру призводить або до збільшення витрат (збільшення зобов'язань відповідно до Концептуальної основи МСФЗ пенсійного фонду або до збільшення доходу (зменшення зобов'язань).

План рахунків бухгалтерського обліку активів, капіталу, зобов'язань і господарських операцій підприємств і організацій, затверджений Наказом Міністерства фінансів України від 30 листопада 1999 р. N 291 (у редакції наказу Міністерства фінансів України від 9 грудня 2011 р. N 1591) (далі - Наказ №291) не визначає спеціальних рахунків для відображення доходів і витрат від зміни вартості чистих активів недержавного пенсійного фонду. Отже для відповідного відображення в бухгалтерському обліку результату такої зміни, Адміністратор застосував загально визначені для таких доходів (витрат) рахунки бухгалтерського обліку 740 "Дохід від зміни вартості фінансових інструментів" і 970 "Витрати від зміни вартості фінансових інструментів". При цьому, зменшення суми чистих активів відображено як збільшення доходів, а збільшення суми чистих активів як зменшення витрат.

Облік пенсійних коштів, як довгострокових фінансових зобов'язань прийнято обліковувати Адміністратором Фонду на рахунку 55 "Інші довгострокові зобов'язання". Таким чином, бухгалтерська форма "Звіт про зміни у власному капіталі" не заповнюється, тому що недержавний пенсійний фонд не має власного капіталу.

Активи, база використана для оцінки активів

Визнання та класифікація активів

Класифікаційні групи фінансових активів Фонду включають:

Грошові кошти та їх еквіваленти, що складаються з коштів на поточних рахунках Фонду, коштів, депонованих (блокованих) на торгових рахунках та призначених для покриття операцій купівлі на ринку заявок фондової біржі, депозитів до запитання та короткострокових, високоліквідних інвестицій, які вільно конвертуються у відомі суми грошових коштів, і яким притаманний незначний ризик зміни вартості. Інвестиція може визнаватися еквівалентом грошових коштів тільки в разі строку погашення, що не перевищує трьох місяців з дати придбання, або період конвертації якої в грошові кошти не перевищує трьох місяців.

Еквівалентом грошових коштів визнаються депозити без права дострокового повернення, до дати повернення яких залишилося не більше дванадцяти місяців. Грошові кошти та їх еквіваленти можуть утримуватися, а операції з

ними проводитися у національній валюті, в іноземній валюті та у банківських металах;

Депозити, що складаються з депозитів без права дострокового повернення крім депозитів, що можуть бути віднесені до еквівалентів грошових коштів;

Боргові цінні папери, що складаються з облігацій, іпотечних облігацій та ощадних (депозитних) сертифікатів;

Інструменти капіталу, що складаються з акцій та паїв (часток) господарських товариств;

Інвестиційну нерухомість, що складається з нерухомості (землі, або будівлі, або частини будівлі, або їх поєднання), яка утримується виключно з метою отримання орендних платежів або збільшення вартості капіталу чи для досягнення обох цілей;

Дебіторську заборгованість.

Первісна оцінка активів

Фінансові активи Фонду первісно визнаються за справедливою вартістю.

Справедлива вартість грошових коштів та їх еквівалентів дорівнює їх номінальній вартості у функціональній валюті. Витрати на придбання еквівалентів грошових коштів, що оцінюються в подальшому за справедливою вартістю, не включаються до їх первісної вартості при визнанні і визнаються витратами періоду.

Справедлива вартість депозиту, що не визнається грошовими коштами або їх еквівалентом, дорівнює його номінальній вартості у функціональній валюті.

Витрати на придбання боргових цінних паперів не включаються до їх первісної вартості при визнанні і визнаються витратами періоду.

Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка дорівнює ринковій вартості, що склалася на активних ринках, де обертається певний інструмент, або ціні операції, в ході якої цей інструмент був придбаний, у разі відсутності ринкової ціни. Витрати на придбання інструментів капіталу не включаються до їх первісної вартості при визнанні і визнаються витратами періоду.

Первісна оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за собівартістю. Собівартість придбаної інвестиційної нерухомості включає ціну її придбання та будь-які витрати, які безпосередньо віднесені до придбання. Безпосередньо віднесені витрати охоплюють, в тому числі, але не виключно, гонорари за надання професійних юридичних послуг, податки, пов'язані з передачею права власності, та інші витрати на операцію.

Подальша оцінка активів

При оцінці фінансових активів Фонду за справедливою вартістю встановлюються такі рівні ієрархії справедливої вартості:

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.

Оцінка на дату звітності депозитів, що не визнаються грошовими коштами або їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює його номінальній вартості у функціональній валюті (1-й рівень ієрархії) крім випадків, коли існує суттєва відмінність процентної ставки за таким депозитом від поточних ринкових ставок за подібними депозитами.

У випадку суттєвої відмінності ставки за депозитом від поточних ринкових ставок за подібними депозитами, справедлива вартість депозиту розраховується, виходячи з вартості очікуваних грошових потоків.

Боргові цінні папери

Справедлива вартість боргового цінного паперу оцінюється за мінімальним серед організаторів торгів, на яких обертається такий цінний папір, офіційним біржовим курсом на дату оцінки (1-й рівень ієрархії).

Справедлива вартість державної облігації, щодо якої організатори торгів не встановили біржовий курс, визначається за формулою (2) виходячи із значення дохідності до погашення, розрахованої при визначенні справедливої вартості такої облігації, що оприлюднюється НБУ в перший робочий день, наступний за датою оцінки (1-й рівень ієрархії).

Справедлива вартість боргового цінного паперу, що не може бути визначена за 1-м рівнем ієрархії, оцінюється з урахуванням дохідності до погашення виходячи із значення останньої справедливої вартості такого паперу, визначеною за 1-м рівнем ієрархії (2- й рівень ієрархії):

$$P = \sum_{i=1}^{n} \frac{C_i}{(1 + y_M)^{d_i/365}} + \frac{N}{(1 + y_M)^{d_n/365}} \qquad (2)$$

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 дохідності до погашення y_M 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.

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 дохідність до погашення, розрахована виходячи із значення P, що дорівнює вартості придбання такого цінного паперу (3-й рівень ієрархії).

Справедлива вартість боргових цінних паперів, обіг яких зупинений або по яких оголошено дефолт, дорівнює нулю.

Стосовно інвестицій, щодо яких оцінити справедливу вартість неможливо, у кожному випадку розкриваються причини, з яких не використовується справедлива вартість. Ті цінні папери, які мають фіксовану вартість погашення та були придбані для виконання зобов'язань згідно з програмою пенсійного забезпечення або певних її частин, відображаються за сумами, що базуються на їх остаточній вартості погашення, припускаючи існування постійної норми прибутку до строку погашення.

Стосовно інвестицій, таких як сукупне право на власність підприємства, оцінити справедливу вартість яких неможливо, у кожному випадку здійснюється розкриття причин того, чому не використовується справедлива вартість.

Інструменти капіталу

Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.

Справедлива вартість інструменту капіталу, щодо якого не встановлений біржовий курс, може оцінюватися за вартістю, встановленою незалежним оцінювачем, якщо актуальність такої оцінки не гірша за 30 календарних днів (1-й рівень ієрархії).

Справедлива вартість інструменту капіталу, обіг якого зупинений у зв'язку із його примусовим продажом (squeez-out), оцінюється за оголошеною емітентом ціною викупу з дня заборони на проведення облікових операцій з таким інструментом (1-й рівень ієрархії).

Справедлива вартість інструменту капіталу, визначена за 1-м рівнем ієрархії, надалі називається "ринкова вартість".

Справедлива вартість інструментів капіталу, що перебувають у біржових списках організаторів торгівлі та вартість яких на дату оцінки не може бути визначена як ринкова, але ринкова вартість визначена на дату, що передує даті оцінки не більше ніж на 365 днів, дорівнює останній ринковій вартості (2-й рівень ієрархії).

Оцінка інструментів капіталу, що не включені до біржових списків організаторів торгівлі, або у випадку відсутності ринкової вартості за останні 365 днів (3-й рівень ієрархії) здійснюється відповідно до ціни викупу, встановленої рішенням загальних зборів акціонерів такого емітенту. У випадку коли для такого інструменту капіталу не встановлена ціна викупу, його оцінка здійснюється незалежним оцінювачем, якщо участь фонду в цьому інструменті є істотною (10% та більше) та балансова вартість такого інструменту складає 10% та більше від загальною чистої вартості активів фонду.

Якщо умови для залучення незалежного оцінювача не виконуються, то справедлива вартість такого інструменту на дату оцінки дорівнює балансові вартості.

Оцінка частки в товаристві з обмеженою відповідальністю здійснюється виходячи із частки власного капіталу такого товариства, що припадає на відповідний фінансовий актив на підставі річної фінансової звітності на останню звітну дату.

Справедлива вартість інструменту капіталу, що складається з акцій, обіг яких зупинено, або паїв (часток) товариств, щодо яких розпочато процедуру банкротства, дорівнює нулю.

Інвестиційна нерухомість

Подальша оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.

Справедлива вартість інвестиційної нерухомості визначається із залученням незалежного оцінювача. Перегляд справедливої вартості зумовлюється суттєвими для обліку коливаннями цін на ринку подібної нерухомості, але не рідше ніж один раз на 3 роки.

Справедлива вартість незавершеного будівництва дорівнює вартості завершеного об'єкта за вирахуванням витрат на закінчення будівництва.

Якщо оцінити справедливу вартість неможливо, то така інвестиційна нерухомість оцінюється із застосуванням моделі собівартості відповідно до МСБО 16.

Дебіторська заборгованість

Подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.

Справедлива вартість дебіторської заборгованості дорівнює нулю у випадках, якщо:

- погашення дебіторської заборгованості відповідно до контрактних зобов'язань прострочено більше ніж на 30 днів;

- щодо боржника за дебіторською заборгованістю порушено справу про банкрутство;

- дебіторська заборгованість існує за цінними паперами, обіг яких зупинено або щодо яких оголошено про дефолт емітента.

Зміни справедливої вартості фінансових активів, що обліковуються у активах Фонду на звітну дату, визнаються у прибутку (збитку) звітного періоду.

Облік звичайного придбання або продажу фінансових активів здійснюється за датою операції, тобто датою, коли Фонд бере на себе зобов'язання придбати чи продати актив. Облік за датою операції стосується визнання активу при купівлі та припинення визнання активу при продажі. Оцінка фінансового активу за справедливою вартістю та зобов'язання за активом та нарахування відсоткових зобов'язань за активом починається з дати визнання активу, тобто дати операції.

Класифікація активів і зобов'язань на довгострокові та поточні.

Всі фінансові інструменти, в які здійснюється інвестування активів Фондом, крім інвестиційної нерухомості (яка відноситься до необоротних активів), відносяться до категорії інструментів, що придбаваються виключно з метою продажу, у зв'язку з чим нормальний операційний цикл Фонду неможливо чітко ідентифікувати. Відповідно до цього тривалість нормального операційного циклу Фонду приймається такою, що дорівнює дванадцяти місяцям, а всі активи (крім інвестиційної нерухомості) та зобов'язання Фонду відносяться до поточних.

Зобов'язання - визнання, класифікація та оцінка

Класифікаційні групи фінансових зобов'язань включають:

- за строком погашення:

1) поточні зобов'язання, які безумовно підлягають погашенню Фондом протягом не більше дванадцяти місяців з дати виникнення;

2) довгострокові зобов'язання, які не можуть бути визнані поточними;

- за вартістю погашення:

1) прості, по яких вартість погашення не залежить від часу;

2) дисконтовані, по яких вартість на дату оцінки залежить від ймовірного строку погашення;

3) зобов'язання перед учасниками Фонду, вартість яких залежить від чистої вартості активів Фонду (пенсійні кошти).

Пенсійні кошти є сумою грошових зобов'язань Фонду перед його учасниками відповідно до статті 1 Закону України "Про недержавне пенсійне забезпечення" та визнаються як фінансові зобов'язання відповідно до МСБО № 39 "Фінансові інструменти: визнання та оцінка".

За своєю суттю, і відповідно до порядку відображення у фінансовій звітності, пенсійні кошти є фінансовими зобов'язаннями, що носять довгостроковий характер.

Первісна та подальша оцінка фінансових зобов'язань.

Первісна оцінка фінансових зобов'язань всіх класифікаційних груп здійснюється за вартістю погашення на дату виникнення зобов'язання.

Подальша оцінка простих поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення на дату виникнення зобов'язання.

Подальша оцінка простих довгострокових зобов'язань здійснюється за вартістю погашення на дату виникнення зобов'язання. У випадку суттєвого відхилення справедливої вартості зобов'язання від його залишкової вартості, оцінка зобов'язання здійснюється за справедливою вартістю.

Подальша оцінка дисконтованих довгострокових зобов'язань здійснюється за вартістю погашення, яка визначається, виходячи із відсоткової ставки, встановленої контрактними зобов'язаннями. У випадку суттєвої відмінності ставки, встановленої контрактними зобов'язаннями, від облікової ставки НБУ, оцінка зобов'язання здійснюється за справедливою вартістю за вище зазначеною формулою, де значення ВП визначається виходячи із повної суми коштів, що будуть сплачені за зобов'язанням на дату очікуваного погашення зобов'язання:

Подальша оцінка поточних зобов'язань перед учасниками Фонду здійснюється за їх первісною вартістю, що була визначена на момент виникнення таких зобов'язань внаслідок реалізації учасниками Фонду своїх прав щодо отримання пенсійних виплат або переведення належних ним коштів до іншої установи недержавного пенсійного забезпечення згідно із Законом.

Подальша оцінка довгострокових зобов'язань перед учасниками Фонду здійснюється за справедливою вартістю, яка визначається відповідно до ст.51 Закону та дорівнює чистій вартості активів Фонду.

Доходи та витрати

Класифікація та визнання доходів

До складу доходів пенсійних активів відносяться:

- Доходи від продажу фінансових інструментів;
- Доходи від використання активів третіми сторонами (відсотки за депозитами, купони за облігаціями, дивіденди, орендна плата за користування об'єктами нерухомості тощо);
- Доходи від збільшення справедливої вартості фінансових інструментів;
- Доходи від зменшення справедливої вартості фінансових зобов'язань;
- Інші доходи (доходи, що виникають внаслідок погашення зобов'язання при відмові від боргу, внаслідок застосування санкцій до контрагентів за порушення контрактних зобов'язань тощо).

Дохід визнається у звіті про прибутки та збитки одночасно з визнанням збільшення активів або зменшення зобов'язань.

Дохід від продажу фінансових інструментів визнається у прибутку на дату розрахунку в разі задоволення умов:

- Фонд передав покупцеві суттєві ризики і винагороди, пов'язані з власністю на фінансовий інструмент;
- Фондом не зберігається у будь-якому вигляді контроль за проданими фінансовими інструментами;
- суму доходу можна достовірно оцінити;

Дохід, який виникає в результаті використання третіми сторонами активів Фонду, що приносять відсотки та дивіденди, визнається коли встановлюється право Фонду на отримання цих доходів відповідно до контрактних зобов'язань, проспектів емісії або рішень загальних зборів учасників емітентів.

Дохід за фінансовим активом або фінансовим зобов'язанням, що оцінюється за справедливою вартістю, визнається у прибутку у випадку збільшення справедливої вартості фінансового інструменту або зменшення справедливої вартості фінансового зобов'язання у звітному періоді. Інші доходи пенсійних активів визнаються відповідно до виникнення обставин, встановлених правочинами, укладеними Фондом з контрагентами, внаслідок яких у Фонду виникає право на отримання цих доходів.

Класифікація та визнання витрат

До складу витрат пенсійних активів відносяться:

- Витрати від продажу фінансових інструментів;
- Витрати від зменшення справедливої вартості фінансових інструментів;
- Витрати від збільшення справедливої вартості фінансових зобов'язань;
- Витрати від діяльності;
- Інші витрати (витрати, що виникають внаслідок списання дебіторської заборгованості при відмові від боргу, внаслідок застосування санкцій до Фонду за порушення контрактних зобов'язань тощо).

Витрати визнаються у звіті про прибутки та збитки одночасно з визнанням зменшення активів або збільшення зобов'язань.

Витрати від продажу фінансових інструментів визнаються у збитку на дату розрахунку за тих же умов, що й визнання доходу від продажу.

Витрати за фінансовим активом або фінансовим зобов'язанням, що оцінюється за справедливою вартістю, визнається у збитку у випадку зменшення справедливої вартості фінансового інструменту або збільшення справедливої вартості фінансового зобов'язання у звітному періоді.

Витрати пенсійних активів, пов'язані із діяльністю Фонду, визнаються відповідно до актів надання послуг (виконання робіт), укладених Фондом з контрагентами, якими такі послуги надаються (виконуються роботи).

Інші витрати пенсійних активів визнаються відповідно до виникнення обставин, встановлених правочинами, укладеними Фондом з контрагентами, внаслідок яких у Фонду виникає зобов'язання щодо оплати цих витрат.

Коли виникає невизначеність щодо отримання суми, яку вже включено до суми доходу, неотримана сума (або сума, щодо якої перестає існувати ймовірність відшкодування) визнається як витрати, а не як коригування суми первісно визнаного доходу.

Відсотки, дивіденди, збитки та прибутки, пов'язані з фінансовими інструментами, з яких складаються активи Фонду, визнаються як дохід або витрати в прибутку чи збитку у відповідності до МСБО 32 "Фінансові інструменти: подання".

У відповідності до МСБО № 40 "Інвестиційна нерухомість" та моделі справедливої вартості, що використовується для оцінки та обліку інвестиційної нерухомості (в тому числі -фінансової оренди), доходами та збитками визнаються суми, пов'язані з: доходом від оренди інвестиційної нерухомості; прямих операційних витрат, пов'язаних з утриманням інвестиційної нерухомості; кумулятивних змін у справедливій вартості інвестиційної нерухомості.

[810000] Примітки - Корпоративна інформація та Звіт про відповідність вимогам МСФЗ

Корпоративна інформація та твердження про відповідність до вимог МСФЗ

Назва суб'єкта господарювання, що звітує, або інші засоби ідентифікації

НЕПІДПРИЄМНИЦЬКЕ ТОВАРИСТВО "ВІДКРИТИЙ НЕДЕРЖАВНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД "ВСІ"

Ідентифікаційний код юридичної особи 33105725

Походження суб'єкта господарювання

Юридичний статус Фонду

НЕПІДПРИЄМНИЦЬКЕ ТОВАРИСТВО "ВІДКРИТИЙ НЕДЕРЖАВНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД "ВСІ" є юридичною особою з моменту його державної реєстрації. Фонд був створений рішенням засновників Фонду, протокол від 17.06.2004 року.

Дата первинної реєстрації Фонду: 27.07.2004 року.

Ідентифікаційний код юридичної особи (Фонду): 33105725

Найменування Фонду:

українською мовою повне: НЕПІДПРИЄМНИЦЬКЕ ТОВАРИСТВО "ВІДКРИТИЙ НЕДЕРЖАВНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД "ВСІ";
українською мовою скорочене: НПФ "ВСІ";
англійською мовою повне: NON-PROFIT ORGANIZATION "OPEN PRIVATE PENSION FUND "VSI".

Місцезнаходження Ради Фонду: 01030, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, 23

Вид Фонду – відкритий, тобто це недержавний пенсійний фонд, засновниками та вкладниками якого можуть бути будь-які юридичні особи (крім тих, діяльність яких фінансується за рахунок державного бюджету України чи місцевих бюджетів).

Фонд має самостійний баланс, рахунки у зберігача, печатку, штампи та бланки зі своїм найменуванням, власну символіку.

Фонд включено до реєстру недержавних пенсійних фондів, відповідно до розділу V Порядку ведення реєстрів учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, затвердженого рішенням НКЦПФР від 26 серпня 2021 року №700.

Фонд включено до Реєстру неприбуткових установ та організацій на підставі Рішення ДПС № 1926594600656 від 20.12.2019 року.

В жовтні 2024 року засновники НЕПІДПРИЄМНИЦЬКОГО ТОВАРИСТВА "ГІРНИЧО-МЕТАЛУРГІЙНИЙ ПРОФЕСІЙНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД", надалі - НТ "ГМППФ" (код ЄДРПОУ 33612532) прийняли рішення про ліквідацію НТ "ГМППФ".

У лютому 2025 року Комісія з припинення НТ "ГМППФ" визначила НЕПІДПРИЄМНИЦЬКЕ ТОВАРИСТВО "ВІДКРИТИЙ НЕДЕРЖАВНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД "ВСІ" для переведення пенсійних коштів учасників (Протокол 11/02/25/1 від 11.02.2025 р.).

05 березня 2025 року було переведено 606 учасників з НЕПІДПРИЄМНИЦЬКОГО ТОВАРИСТВА "ГІРНИЧО-МЕТАЛУРГІЙНИЙ ПРОФЕСІЙНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД" до НЕПІДПРИЄМНИЦЬКОГО ТОВАРИСТВА "ВІДКРИТИЙ НЕДЕРЖАВНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД "ВСІ".

Правова форма суб'єкта господарювання

ІНШІ ОРГАНІЗАЦІЙНО-ПРАВОВІ ФОРМИ

Країна реєстрації

Україна

Адреса зареєстрованого офісу суб'єкта господарювання

вул. Б. Хмельницького, буд. 23, м. Київ, 01030

Опис характеру функціонування та основних видів діяльності суб'єкта господарювання

Мета діяльності Фонду

Фонд створений для провадження діяльності з недержавного пенсійного забезпечення шляхом накопичення пенсійних внесків на користь учасників Фонду з подальшим управлінням пенсійними активами, а також здійснення пенсійних виплат учасникам Фонду у визначеному Законом України "Про недержавне пенсійне забезпечення" порядку.

Предметом діяльності Фонду є сукупність організаційних, юридичних та інших передбачених чинним законодавством України дій, спрямованих на здійснення недержавного пенсійного забезпечення учасників Фонду з метою отримання ними додаткових до загальнообов'язкового державного пенсійного страхування пенсійних виплат.

Засновники Фонду:

Товариство з обмеженою відповідальністю "Асат", ідентифікаційний код за ЄДРПОУ 14326366, місцезнаходження: 04136, м. Київ, вул. Стеценка, буд. 6, офіс 506

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ФІНІГРІФ", ідентифікаційний код за ЄДРПОУ 22928429, місцезнаходження: 01015, м. Київ, вул. Старонаводницька, 29.

Основний вид діяльності: 65.30 Недержавне пенсійне забезпечення.

Органи управління Фонду

Вищим органом Фонду є загальні збори його засновників.

Органом управління Фонду є Рада Фонду. Рада Фонду складається з 5 осіб. Голова Ради фонду Мироненко Олексій Борисович, секретар ради Маляр Володимир Анатолійович, члени Ради Фонду: Панасюк Наталія Олексіївна, Мордас Ніна Миколаївна, Сальніков Геннадій Володимирович.

Протягом звітного періоду змін у складі Ради Фонду не було.

Рада фонду є єдиним регулярно діючим органом управління Фонду, що здійснює контроль за поточною діяльністю Фонду та вирішує основні питання його роботи. Засідання Ради Фонду проводяться періодично (не рідше ніж раз на квартал).

Створення інших органів управління Фонду заборонено.

Фінансові установи, що обслуговують Фонд:

Адміністратор Фонду - ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ВСЕУКРАЇНСЬКИЙ АДМІНІСТРАТОР ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ" (ідентифікаційний код за ЄДРПОУ 32800088, надалі Адміністратор).

Адміністратор Фонду виконує свої обов'язки на підставі договору про адміністрування недержавного пенсійного фонду № 00000105КА від 18.01.2005 року. Ліцензії на провадження професійної діяльності на ринках капіталу - діяльності з адміністрування недержавних пенсійних фондів, серія АБ № 115963 від 18 грудня 2007 року, видана відповідно до рішення Державної комісії з регулювання ринків фінансових послуг про видачу ліцензії № 151 від 11.12.2007. Термін дії ліцензії: з 13.12.2007 - безстроковий.

Місцезнаходження Адміністратора Фонду: 04119, м. Київ, вул. Білоруська, 23, літ. "А", контактний телефон +38 (044) 207-02-97

Компанія з управління активами - ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ВСЕСВІТ" (ідентифікаційний код за ЄДРПОУ 32800074).

Компанія з управління активами виконує свої обов'язки на підставі договору про управління активами недержавного пенсійного фонду № 00000105КУ від 18.01.2005 р. Ліцензія на здійснення професійної діяльності на ринках капіталу - діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами), серія АД, № 034314, видана Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку 15.04.2012 р. відповідно до рішення № 299 від 09.04.2012 р. Термін дії ліцензії: з 15.04.2012 р. - необмежений.

Місцезнаходження Компанії з управління активами Фонду: 04119, м. Київ, вул. Білоруська, 23, літ. "А", контактний телефон +38 (044) 207-02-99.

Банк-зберігач - АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ДЕРЖАВНИЙ ОЩАДНИЙ БАНК УКРАЇНИ" (ідентифікаційний код за ЄДРПОУ 00032129, надалі банк-зберігач).

Банк-зберігач виконує свої обов'язки на підставі договору про обслуговування недержавного пенсійного фонду зберігачем № 050093-А від 20.06.2014 р. Ліцензія на здійснення професійної діяльності на ринках капіталу - депозитарної діяльності, діяльності із зберігання активів пенсійних фондів, серія АЕ, № 286662, видана Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку 10.10.2013 р. відповідно до рішення № 2362 від 10.10.2013 р. Термін дії ліцензії: з 12.10.2013 р. - необмежений.

Місцезнаходження Банка-Зберігача Фонду: м. Київ, вул. Госпітальна, 12Г, контактний телефон +38 (044) 426-43-86.

У звітному періоді змін компаній, що обслуговують Фонд, не відбувалось.

Твердження про відповідність до вимог МСФЗ

Підготовлена фінансова звітність чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО станом на 01 січня 2025 року, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

Фінансова звітність відповідає МСФЗ ☑

Розкриття інформації про невизначеності щодо здатності суб'єкта господарювання продовжувати діяльність безперервно

Ця фінансова звітність підготовлена із застосуванням припущення про подальше безперервне функціонування Фонду і не містить будь-яких коригувань, які стосуються можливості відшкодування та класифікації відображення сум активів або сум та класифікації зобов'язань, які могли б знадобиться, якби Фонд був не здатний продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

Під час оцінки доречності застосування такого припущення, станом на дату балансу були враховані: фінансовий стан Фонду, існуючі наміри управлінського персоналу обслуговуючих компаній, чинна нормативно-правова база, яка регулює діяльність Фонду тощо. Проте, 24 лютого 2022 року Російська Федерація розпочала збройну агресію на території України, було введено воєнний стан. Фонд оцінив вплив цих наслідків на припущення про безперервність діяльності, враховуючи прийняті заходи щодо збереження активів, утримання персоналу обслуговуючих компаній, доступ до накопичених пенсійних активів, прийшов до висновку, що застосування принципу безперервності діяльності може бути прийнятне. Разом з тим, триваюча військова агресія, створює ризик суттєвої невизначеності стосовно майбутніх подій та умов, які можуть поставити під значний сумнів здатність Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі в майбутньому. Характер таких подій та можливі наслідки наразі оцінити не можливо.

Розкриття сум, що мають бути відшкодовані або погашені через дванадцять місяців за класами активів та зобов'язань, що містять суми, що мають бути відшкодовані або погашені як не більше, так і більше, ніж через дванадцять місяців після звітної дати

тис. грн

	Строк погашення не більше одного року	Строк погашення - Усього
Поточна торговельна дебіторська заборгованість	1	1
Поточна торговельна кредиторська заборгованість	374	374

[811000] Примітки - Облікова політика, зміни в облікових оцінках та помилки

Розкриття змін в обліковій політиці, облікові оцінки та помилки

Облікова політика Фонду у звітному періоді не змінювалася. Зміни і доповнення до облікової політики можуть вноситись виключно: якщо це вимагається МСФЗ, або фінансова звітність не надає достовірну доречну інформацію про вплив операцій, інших подій на фінансовий стан, фінансові результати Фонду.

Пояснення нових стандартів або тлумачень, які не застосовуються

Деякі нові стандарти набувають чинності для річних періодів, що починаються після 1 січня 2026 року, з можливістю їх дострокового застосування. Однак Фонд достроково не застосовував зазначені нові стандарти і зміни до стандартів при складанні цієї фінансової звітності.

ЗМІНИ ДО МСФЗ, ЩО НАБРАЛИ ЧИННОСТІ З 01.01.2025.

Зміни, що вносяться до **Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 21 "Вплив змін валютних курсів"** (далі - МСБО 21) - "Неможливість обміну".

Зміни стосуються визначення наявної можливості обміну валюти на іншу валюту. МСБО 21 надає уточнення щодо визначення, коли для валюти "наявна можливість обміну (exchangeable)", і передбачає, що суб'єкт господарювання оцінює, чи є можливість обміну валюти на іншу валюту:

(а) на дату оцінки; та

(б) з визначеною метою.

Також установлюється, як визначити валютний курс "спот", якщо для валюти немає можливості обміну, та як розкрити це у фінансовій звітності, зокрема МСБО 21 передбачає розкриття інформації про:

(а) характер і фінансові впливи неможливості обміну валюти на іншу валюту;

(б) валютний курс (валютні курси) "спот", що використовуються;

(в) процес оцінки; та

(г) ризики, на які суб’єкт господарювання наражається через неможливість обміну валюти на іншу валюту.

Зазначені вижче зміни до МСФЗ та тлумачення, не мали суттєвого впливу на фінансову звітність Фонду:

ЗМІНИ ДО МСФЗ, ЩО НАБИРАЮТЬ ЧИННОСТІ З 01.01.2026 (більш раннє застосування дозволяється).

Зміни до МСФЗ 7 "Фінансові інструменти: розкриття інформації" (далі - МСФЗ 7) та *МСФЗ 9 "Фінансові інструменти" (далі - МСФЗ 9) - "Зміни до Класифікації та оцінки фінансових інструментів".*

Унесені зміни уточнюють класифікацію та оцінку фінансових інструментів, включаючи вимоги до розкриття інформації, та стосуються вимог щодо припинення визнання фінансових інструментів під час здійснення розрахунків за фінансовими зобов'язаннями за допомогою системи електронних платежів; оцінки договірних характеристик грошових потоків фінансових активів, у тому числі тих, що пов'язані з екологічними, соціальними та управлінськими аспектами (ESG). Також змінено вимоги до розкриття інформації щодо інвестицій в інструменти власного капіталу, що призначені як такі, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, додано вимоги до розкриття інформації для фінансових інструментів з умовними характеристиками, які не стосуються безпосередньо основних кредитних ризиків і витрат.

Щорічні вдосконалення стандартів бухгалтерського обліку за МСФЗ — Том 11.

Зміни є незначними, проте суб'єктам господарювання потрібно розглянути ступінь впливу, щоб переконатися, чи призводять вони до змін в обліковій політиці. Зміни спрямовані на уточнення та вдосконалення стандартів для підвищення зрозумілості та узгодженості облікових підходів.

Облік хеджування суб'єктом господарювання, який уперше застосовує МСФЗ [*Зміни до МСФЗ 1 "Перше застосування міжнародних стандартів фінансової звітності"* (далі - МСФЗ 1)].

Зокрема, внесено зміни до МСФЗ 1 для забезпечення їх відповідності вимогам МСФЗ 9, додано перехресні посилання для підвищення зрозумілості МСФЗ 1. Такі зміни спрямовані на усунення потенційної плутанини, що виникала через невідповідність між формулюванням пункту Б6 у МСФЗ 1 та вимогами до обліку хеджування у МСФЗ 9.

Відповідно до внесених змін суб'єкти господарювання не повинні відображати у своєму першому звіті про фінансовий стан за МСФЗ будь-яких відносин хеджування, які не відповідають критеріям обліку хеджування за МСФЗ 9.

Прибуток або збиток від припинення визнання (Зміни до МСФЗ 7 "Фінансові інструменти: розкриття інформації").

Зміни оновлюють формулювання щодо закритих вхідних даних та передбачають перехресне посилання на пункти МСФЗ 13 "Оцінка справедливої вартості" (далі - МСФЗ 13).

Розкриття відстроченої різниці між справедливою вартістю та ціною операції (Зміни до Основи для висновків щодо МСФЗ 7).

Зміни стосуються розкриття інформації, пов'язаної з визнанням різниць між ціною операції та справедливою вартістю на дату первісного визнання. Ці зміни спрямовані на узгодження формулювання положень Основи для висновків щодо МСФЗ 7 з відповідними положеннями МСФЗ 7, формулюваннями та концепціями МСФЗ 9 і МСФЗ 13.

Вступ та розкриття інформації про кредитний ризик (Зміни до Основи для висновків щодо МСФЗ 7).

Зміни внесено з метою уточнення того, що рекомендації необов'язково ілюструють усі вимоги, встановлені МСФЗ 7, та спрощення пояснення аспектів вимог МСФЗ, які не проілюстровані.

Припинення визнання зобов'язань з оренди (Зміни до МСФЗ 9).

Зміни стосуються уточнень вимог щодо припинення визнання орендарем зобов'язань з оренди відповідно до вимог МСФЗ 9.

Ціна операції (Зміни до МСФЗ 9).

Унесено зміни до пункту 5.1.3 МСФЗ 9 щодо оцінки під час первісного визнання торговельної дебіторської заборгованості та відповідні зміни до визначення термінів МСФЗ 9.

Визначення "фактичного агента" [(Зміни до МСФЗ 10 "Консолідована фінансова звітність" (далі - МСФЗ 10)].

Зміни внесено до пункту Б74 МСФЗ 10 з метою уточнення, що відносини, які описані в пункті Б74, є лише одним із прикладів обставини, за якої потрібно застосовувати судження, чи діє сторона як фактичний агент, чи ні.

Метод обліку за собівартістю [Зміни до Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 7 "Звіт про рух грошових коштів" (далі - МСБО 7)].

Зміна полягає в оновленні формулювання пункту 37 МСБО 7 щодо заміни терміна "метод собівартості" на "за собівартістю", яку не було внесено під час прийняття проєкту змін до МСФЗ "Вартість інвестиції у дочірнє підприємство, підприємство під спільним контролем або асоційоване підприємство" у 2008 році.

Зміни до МСФЗ 9 та МСФЗ 7 - Контракти щодо електроенергії з природних джерел

Контракти щодо електроенергії з природних джерел - це контракти, за якими суб'єкт господарювання наражається на ризик коливання базового обсягу електроенергії, оскільки джерело виробництва електроенергії залежить від неконтрольованих природних умов (наприклад, погодні). До контрактів щодо електроенергії з природних джерел включають як контракти на купівлю або продаж електроенергії з природних джерел, так і фінансові інструменти, які стосуються такої електроенергії.

З метою покращення звітування суб'єкта господарювання про фінансові наслідки контрактів на електроенергію, що залежить від природних ресурсів, які часто структуровані як угоди про купівлю електроенергії, внесені зміни, які передбачають:

- уточнення застосування вимог щодо "власного використання";
- дозвіл на облік хеджування, якщо ці контракти використовуються як інструменти хеджування;
- додавання нових вимог до розкриття інформації для того, щоб інвестори могли зрозуміти вплив цих контрактів на фінансові результати та грошові потоки компанії.

НОВІ СТАНДАРТИ, ЩО НАБИРАЮТЬ ЧИННОСТІ З 01.01.2027

МСФЗ 19 "Дочірні підприємства, що не є підзвітними суспільству: розкриття інформації" (далі - МСФЗ 19).

МСФЗ 19 дозволяє спростити звітність суб'єктів господарювання, зменшуючи витрати на підготовку фінансової звітності відповідних дочірніх підприємств і зберігаючи розкриття корисної інформації у фінансовій звітності для її користувачів.

МСФЗ 19 надає можливість дочірнім підприємствам вести лише один набір бухгалтерських записів для задоволення потреб як материнського підприємства, так і користувачів їхньої фінансової звітності, що послаблює вимоги до розкриття інформації: МСФЗ 19 дозволяє скорочення обсягу розкриття інформації, що водночас задовольняє потреби користувачів фінансової звітності дочірніх підприємств.

Суб'єкт господарювання має право застосовувати МСФЗ 19, якщо:

- суб'єкт господарювання не є публічно підзвітним суспільству (див. пункти 11-12 МСФЗ 19); та має кінцеве або проміжне материнське підприємство, яке складає консолідовану фінансову звітність для оприлюднення, що відповідає міжнародним стандартам бухгалтерського обліку.

Зміни до МСФЗ 19 "Дочірні підприємства, що не є підзвітними суспільству: розкриття інформації".

Ці зміни до МСФЗ 19 спрямовані на врахування послаблення вимог до розкриття інформації, які були визначені новими та зміненими МСФЗ у період з лютого 2021 року до травня 2024 року. Рада міжнародних стандартів

бухгалтерського обліку (далі - РМСБО) буде розглядати необхідність внесення змін до МСФЗ 19 кожного разу під час прийняття нових стандартів чи змін до чинних МСФЗ.

Зміни до МСБО 21, МСФЗ 19, МСБО 29 "Фінансова звітність в умовах гіперінфляції" - Переведення у валюту подання в умовах гіперінфляції.

Зміни визначають процедури переведення звітності у валюту подання в умовах гіперінфляційної економіки. Ці зміни спрямовані на підвищення корисності отриманої інформації економічно ефективним способом, а також зменшення варіативності на практиці.

Зміни до МСФЗ 10 та МСБО 28 "Інвестиції в асоційовані і спільні підприємства" (далі - МСБО 28) - Операція продажу або внеску активів між інвестором та його асоційованим або спільним підприємством.

У грудні 2015 року РМСБО вирішила відкласти дату набрання чинності змінами до МСФЗ 10 та МСБО 28 до дати, що буде визначена РМСБО.

Дострокове застосування поправок все ще дозволяється.

Ці зміни враховують визнану невідповідність між вимогами МСФЗ 10 та МСБО 28 (2011) щодо продажу або внеску активів між інвестором та його асоційованим або спільним підприємством.

Змінами передбачено, що повний прибуток або збиток визнається, коли операція стосується бізнесу. Частковий прибуток або збиток визнається, коли операція стосується активів, які не становлять бізнес, однак визнається лише в межах часток непов'язаних інвесторів в асоційованій компанії або спільному підприємстві.

МСФЗ 18 "Подання та розкриття інформації у фінансовій звітності" (далі - МСФЗ 18).

Новий МСФЗ 18 замінює МСБО 1 "Подання фінансової звітності".

Відповідно до МСФЗ 18 мета фінансової звітності полягає в наданні фінансової інформації про активи, зобов'язання, власний капітал, доходи та витрати суб'єкта господарювання, що звітує, яка є корисною для користувачів фінансової звітності в оцінюванні перспектив майбутніх чистих грошових надходжень до суб'єкта господарювання та оцінюванні того, як управлінський персонал розпоряджається економічними ресурсами суб'єкта господарювання.

Для досягнення мети фінансової звітності суб'єкт господарювання надає інформацію в основних фінансових звітах і розкриває її в примітках, реалізуючи це в наданні структурованих зведень визнаних активів, зобов'язань, власного капіталу, доходу, витрат і грошових потоків суб'єкта господарювання, що звітує, які є корисними для користувачів фінансової звітності.

Серед нових вимог МСФЗ 18, що покращують якість фінансової звітності, є вимоги щодо обов'язкового визначення проміжних підсумків у звіті про прибутки та збитки, вимоги щодо розкриття інформації про показники ефективності, визначені керівництвом, та додавання нових принципів агрегування та дезагрегування інформації.

МСФЗ 18 запроваджує нову структуру для звіту про прибутки або збитки та передбачає, що суб'єкт господарювання повинен буде класифікувати всі доходи та витрати у своєму звіті про прибутки або збитки за однією з п'яти категорій: *операційна, інвестиційна, фінансова, податки на прибуток і припинена діяльність*. МСФЗ 18 запроваджує нові обов'язкові підсумки та проміжні підсумки і вимагає їх подання у звіті про прибутки та збитки, зокрема "операційні прибутки або збитки", "прибутки або збитки до фінансування та податку на прибуток", "прибутки або збитки".

МСФЗ 18 установлює вимоги щодо визначення суб'єктом господарювання свого основного виду господарської діяльності, що впливає на класифікацію доходів та витрат за зазначеними вище категоріями. Залежно від основного виду господарської діяльності деякі доходи та витрати можуть бути класифіковані не в інвестиційній чи фінансовій категорії, а в операційній категорії. Це, зокрема, може стосуватися суб'єктів господарювання, які інвестують в активи певних типів або надають фінансування клієнтам.

Також МСФЗ 18 уводить нові розкриття (за наявності): визначені управлінським персоналом показники результатів діяльності, що визначаються як проміжні підсумки доходів та витрат, які:

- суб'єкт господарювання використовує в публічній комунікації за межами фінансової звітності;
- суб'єкт господарювання використовує для донесення до користувачів фінансової звітності думки управлінського персоналу щодо певного аспекту фінансових результатів суб'єкта господарювання в цілому; та

- не зазначено в пункті 118 МСФЗ 18 або МСФЗ конкретно не вимагають їх подавати чи розкривати.

МСФЗ 18 вимагає розкриття інформації про всі основні визначені управлінським персоналом показники результатів діяльності суб'єкта господарювання в одній примітці до фінансової звітності, а також про кожен такий показник, включаючи те, як управлінський персонал бачить суть цього показника та як цей показник порівнюється із відповідними показниками, подання яких вимагається МСФЗ 18. Ця інформація має розкриватися в складі фінансової звітності, яка підлягатиме обов'язковому аудиту.

МСФЗ 18 також установлює вдосконалені вимоги стосовно агрегування та дезагрегування інформації в основних фінансових звітах та/або примітках, спрямовані на забезпечення більш глибокого і чіткого розумінням фінансових результатів. МСФЗ 18 вимагає, щоб агрегування та дезагрегування інформації здійснювалося з посиланням на спільні та відмінні характеристики. Також суб'єкт господарювання позначає та описує статті, подані в основних фінансових звітах або примітках у спосіб, що правдиво подає характеристики статті, надаючи всі описи та пояснення, необхідні користувачеві фінансової звітності для розуміння таких статей. Передбачено вимоги щодо подання детальнішої інформації з уникненням загальних позначень, таких як "інше" / "інші".

МСФЗ 18 застосовується ретроспективно.

Нові стандарти або тлумачення не застосовувалися ☑

Розкриття інформації про очікуваний вплив першого застосування нових стандартів або тлумачень

Фонд проаналізував вищезазначені стандарти та поправки і дійшов висновку, що їх застосування не матиме суттєвого впливу на фінансову звітність у період їх первісного застосування, оскільки діяльність Фонду не підпадає під сферу їх застосування, крім зазначеного далі.

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 Фонду. Цей стандарт визначає єдиний підхід до подання та розкриття інформації, спрямований на узгодженість і зрозумілість фінансової звітності. Фонд розробляє план переходу та очікує значних змін у структурі подання фінансових даних, що, своєю чергою, вимагатиме адаптації внутрішніх процесів підготовки звітності. Фонд продовжить моніторинг подальших роз'яснень та рекомендацій щодо застосування МСФЗ 18 для забезпечення його своєчасного впровадження.

[815000] Примітки - Події після звітного періоду

Розкриття інформації про події після звітного періоду

Фонд вважає, що не існувало подій після звітної дати, які необхідно розкривати в даній примітці.

Фонд визнає, що майбутній розвиток військових дій та їх тривалість є єдиним джерелом суттєвої невизначеності, яке може викликати значні сумніви щодо здатності Фонду продовжувати свою діяльність, і тому продовжує вживати заходів для мінімізації впливу таких подій на Фонд.

Ця фінансова звітність не містить будь-яких коригувань у зв'язку з подіями, які сталися після звітного періоду.

Пояснення про орган затвердження

Випуск річної фінансової звітності Фонду за 2025 рік був затверджений на засіданні Ради Фонду 23 лютого 2026 року (Протокол № 114).

Дата затвердження до випуску фінансової звітності

2026-02-23

[822390] Примітки - Фінансові інструменти

Розкриття інформації про фінансові інструменти

Всі фінансові інструменти, в які здійснюється інвестування активів Фондом, крім інвестиційної нерухомості (яка відноситься до необоротних активів), відносяться до категорії інструментів, що придбаваються виключно з метою продажу, у зв'язку з чим нормальний операційний цикл Фонду неможливо чітко ідентифікувати. Відповідно до цього тривалість нормального операційного циклу Фонду приймається такою, що дорівнює дванадцяти місяцям, а всі активи (крім інвестиційної нерухомості) та *зобов'язання Фонду* відносяться до поточних.

Опис облікової політики щодо фінансових інструментів

Первісна оцінка активів

Фінансові активи Фонду первісно визнаються за справедливою вартістю.

Справедлива вартість грошових коштів та їх еквівалентів дорівнює їх номінальній вартості у функціональній валюті. Витрати на придбання еквівалентів грошових коштів, що оцінюються в подальшому за справедливою вартістю, не включаються до їх первісної вартості при визнанні і визнаються витратами періоду.

Справедлива вартість депозиту, що не визнається грошовими коштами або їх еквівалентом, дорівнює його номінальній вартості у функціональній валюті.

Витрати на придбання боргових цінних паперів не включаються до їх первісної вартості при визнанні і визнаються витратами періоду.

Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка дорівнює ринковій вартості, що склалася на активних ринках, де обертається певний інструмент, або ціні операції, в ході якої цей

інструмент був придбаний, у разі відсутності ринкової ціни. Витрати на придбання інструментів капіталу не включаються до їх первісної вартості при визнанні і визнаються витратами періоду.

Первісна оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за собівартістю. Собівартість придбаної інвестиційної нерухомості включає ціну її придбання та будь-які витрати, які безпосередньо віднесені до придбання. Безпосередньо віднесені витрати охоплюють, в тому числі, але не виключно, гонорари за надання професійних юридичних послуг, податки, пов'язані з передачею права власності, та інші витрати на операцію.

Подальша оцінка активів

При оцінці фінансових активів Фонду за справедливою вартістю встановлюються такі рівні ієрархії справедливої вартості:

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.

Оцінка на дату звітності депозитів, що не визнаються грошовими коштами або їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює його номінальній вартості у функціональній валюті (1-й рівень ієрархії) крім випадків, коли існує суттєва відмінність процентної ставки за таким депозитом від поточних ринкових ставок за подібними депозитами.

У випадку суттєвої відмінності ставки за депозитом від поточних ринкових ставок за подібними депозитами, справедлива вартість депозиту розраховується, виходячи з вартості очікуваних грошових потоків.

Боргові цінні папери

Справедлива вартість боргового цінного паперу оцінюється за мінімальним серед організаторів торгів, на яких обертається такий цінний папір, офіційним біржовим курсом на дату оцінки (1-й рівень ієрархії).

Справедлива вартість державної облігації, щодо якої організатори торгів не встановили біржовий курс, визначається за формулою (2) виходячи із значення дохідності до погашення, розрахованої при визначенні справедливої вартості такої облігації, що оприлюднюється НБУ в перший робочий день, наступний за датою оцінки (1-й рівень ієрархії).

Справедлива вартість боргового цінного паперу, що не може бути визначена за 1-м рівнем ієрархії, оцінюється з урахуванням дохідності до погашення виходячи із значення останньої справедливої вартості такого паперу, визначеною за 1-м рівнем ієрархії (2- й рівень ієрархії):

$$P = \sum_{i=1}^{n} \frac{C_i}{(1 + y_M)^{d_i/365}} + \frac{N}{(1 + y_M)^{d_n/365}} \qquad (2)$$

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 дохідності до погашення y_M 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.

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 дохідність до погашення, розрахована виходячи із значення P, що дорівнює вартості придбання такого цінного паперу (3-й рівень ієрархії).

Справедлива вартість боргових цінних паперів, обіг яких зупинений або по яких оголошено дефолт, дорівнює нулю.

Стосовно інвестицій, щодо яких оцінити справедливу вартість неможливо, у кожному випадку розкриваються причини, з яких не використовується справедлива вартість. Ті цінні папери, які мають фіксовану вартість погашення та були придбані для виконання зобов'язань згідно з програмою пенсійного забезпечення або певних її

частин, відображаються за сумами, що базуються на їх остаточній вартості погашення, припускаючи існування постійної норми прибутку до строку погашення.

Стосовно інвестицій, таких як сукупне право на власність підприємства, оцінити справедливу вартість яких неможливо, у кожному випадку здійснюється розкриття причин того, чому не використовується справедлива вартість.

Інструменти капіталу

Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.

Справедлива вартість інструменту капіталу, щодо якого не встановлений біржовий курс, може оцінюватися за вартістю, встановленою незалежним оцінювачем, якщо актуальність такої оцінки не гірша за 30 календарних днів (1-й рівень ієрархії).

Справедлива вартість інструменту капіталу, обіг якого зупинений у зв'язку із його примусовим продажом (squeez-out), оцінюється за оголошеною емітентом ціною викупу з дня заборони на проведення облікових операцій з таким інструментом (1-й рівень ієрархії).

Справедлива вартість інструменту капіталу, визначена за 1-м рівнем ієрархії, надалі називається "ринкова вартість".

Справедлива вартість інструментів капіталу, що перебувають у біржових списках організаторів торгівлі та вартість яких на дату оцінки не може бути визначена як ринкова, але ринкова вартість визначена на дату, що передує даті оцінки не більше ніж на 365 днів, дорівнює останній ринковій вартості (2-й рівень ієрархії).

Оцінка інструментів капіталу, що не включені до біржових списків організаторів торгівлі, або у випадку відсутності ринкової вартості за останні 365 днів (3-й рівень ієрархії) здійснюється відповідно до ціни викупу, встановленої рішенням загальних зборів акціонерів такого емітенту. У випадку коли для такого інструменту капіталу не встановлена ціна викупу, його оцінка здійснюється незалежним оцінювачем, якщо участь фонду в цьому інструменті є істотною (10% та більше) та балансова вартість такого інструменту складає 10% та більше від загальною чистої вартості активів фонду.

Якщо умови для залучення незалежного оцінювача не виконуються, то справедлива вартість такого інструменту на дату оцінки дорівнює балансові вартості.

Оцінка частки в товаристві з обмеженою відповідальністю здійснюється виходячи із частки власного капіталу такого товариства, що припадає на відповідний фінансовий актив на підставі річної фінансової звітності на останню звітну дату.

Справедлива вартість інструменту капіталу, що складається з акцій, обіг яких зупинено, або паїв (часток) товариств, щодо яких розпочато процедуру банкротства, дорівнює нулю.

Дебіторська заборгованість

Подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.

Справедлива вартість дебіторської заборгованості дорівнює нулю у випадках, якщо:

- погашення дебіторської заборгованості відповідно до контрактних зобов'язань прострочено більше ніж на 30 днів;
- щодо боржника за дебіторською заборгованістю порушено справу про банкрутство;
- дебіторська заборгованість існує за цінними паперами, обіг яких зупинено або щодо яких оголошено про дефолт емітента.

Зміни справедливої вартості фінансових активів, що обліковуються у активах Фонду на звітну дату, визнаються у прибутку (збитку) звітного періоду.

Облік звичайного придбання або продажу фінансових активів здійснюється за датою операції, тобто датою, коли Фонд бере на себе зобов'язання придбати чи продати актив. Облік за датою операції стосується визнання активу при купівлі та припинення визнання активу при продажі. Оцінка фінансового активу за справедливою вартістю та зобов'язання за активом та нарахування відсоткових зобов'язань за активом починається з дати визнання активу, тобто дати операції.

Зобов'язання - визнання та оцінка

Первісна оцінка фінансових зобов'язань всіх класифікаційних груп здійснюється за вартістю погашення на дату виникнення зобов'язання.

Подальша оцінка простих поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення на дату виникнення зобов'язання.

Подальша оцінка простих довгострокових зобов'язань здійснюється за вартістю погашення на дату виникнення зобов'язання. У випадку суттєвого відхилення справедливої вартості зобов'язання від його залишкової вартості, оцінка зобов'язання здійснюється за справедливою вартістю.

Подальша оцінка дисконтованих довгострокових зобов'язань здійснюється за вартістю погашення, яка визначається, виходячи із відсоткової ставки, встановленої контрактними зобов'язаннями. У випадку суттєвої відмінності ставки, встановленої контрактними зобов'язаннями, від облікової ставки НБУ, оцінка зобов'язання здійснюється за справедливою вартістю за вище зазначеною формулою, де значення ВП визначається виходячи із повної суми коштів, що будуть сплачені за зобов'язанням на дату очікуваного погашення зобов'язання:

Подальша оцінка поточних зобов'язань перед учасниками Фонду здійснюється за їх первісною вартістю, що була визначена на момент виникнення таких зобов'язань внаслідок реалізації учасниками Фонду своїх прав щодо отримання пенсійних виплат або переведення належних ним коштів до іншої установи недержавного пенсійного забезпечення згідно із Законом.

Подальша оцінка довгострокових зобов'язань перед учасниками Фонду здійснюється за справедливою вартістю, яка визначається відповідно до ст.51 Закону та дорівнює чистій вартості активів Фонду.

Розкриття детальної інформації про фінансові інструменти

Класифікаційні групи фінансових активів Фонду включають:

Грошові кошти та їх еквіваленти, що складаються з коштів на поточних рахунках Фонду, коштів, депонованих (блокованих) на торгових рахунках та призначених для покриття операцій купівлі на ринку заявок фондової біржі, депозитів до запитання та короткострокових, високоліквідних інвестицій, які вільно конвертуються у відомі суми грошових коштів, і яким притаманний незначний ризик зміни вартості. Інвестиція може визнаватися еквівалентом грошових коштів тільки в разі строку погашення, що не перевищує трьох місяців з дати придбання, або період конвертації якої в грошові кошти не перевищує трьох місяців.

Еквівалентом грошових коштів визнаються депозити без права дострокового повернення, до дати повернення яких залишилося не більше дванадцяти місяців. Грошові кошти та їх еквіваленти можуть утримуватися, а операції з ними проводитися у національній валюті, в іноземній валюті та у банківських металах;

Депозити, що складаються з депозитів без права дострокового повернення крім депозитів, що можуть бути віднесені до еквівалентів грошових коштів;

Боргові цінні папери, що складаються з облігацій, іпотечних облігацій та ощадних (депозитних) сертифікатів;

Інструменти капіталу, що складаються з акцій та паїв (часток) господарських товариств;

Дебіторську заборгованість.

Класифікаційні групи фінансових зобов'язань включають:

- за строком погашення:

1) поточні зобов'язання, які безумовно підлягають погашенню Фондом протягом не більше дванадцяти місяців з дати виникнення;

2) довгострокові зобов'язання, які не можуть бути визнані поточними;

- за вартістю погашення:

1) прості, по яких вартість погашення не залежить від часу;

2) дисконтовані, по яких вартість на дату оцінки залежить від ймовірного строку погашення;

3) зобов'язання перед учасниками Фонду, вартість яких залежить від чистої вартості активів Фонду (пенсійні кошти).

Пенсійні кошти є сумою грошових зобов'язань Фонду перед його учасниками відповідно до статті 1 Закону України "Про недержавне пенсійне забезпечення" та визнаються як фінансові зобов'язання відповідно до МСБО № 39 "Фінансові інструменти: визнання та оцінка".

За своєю суттю, і відповідно до порядку відображення у фінансовій звітності, пенсійні кошти є фінансовими зобов'язаннями, що носять довгостроковий характер.

Таблиця В - Характер та рівень ризиків, що виникають унаслідок фінансових інструментів

тис. грн

Статті	Інші фінансові інструменти	Фінансові інструменти, клас - Усього
Максимальна вразливість до кредитного ризику	29,220	29,220

[822390-01] Примітки - Фінансові активи

	Інші фінансові активи за амортизованою вартістю		Фінансові активи за амортизованою собівартістю, клас		Інші фінансові активи за справедливою вартістю		Фінансові активи за справедливою вартістю, клас		Класи фін актив	
	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період	Поточний звітний період	Пор
Розкриття інформації про фінансові активи										
Фінансові активи	30,964	18,573	30,964	18,573	65,205	57,115	65,205	57,115	96,169	
Фінансові активи, за справедливою вартістю	30,964	18,573	30,964	18,573	65,205	57,115	65,205	57,115	96,169	
Номінальна сума	30,964	18,573	30,964	18,573	65,205	57,115	65,205	57,115	96,169	

Інформація про кредитну якість фінансових активів, які не є ані простроченими, ані такими, за якими зменшено корисність

Кредитний ризик: підсумкові кількісні дані

Актив	Вартість на 31.12.2025 р., тис. грн.	Частка від активів, %	Кредитний рейтинг	Вартість на 31.12.2024 р., тис. грн.	Частка від активів, %	Кредитний рейтинг
Поточні рахунки в банку:	**30 571**	**21,09**	**X**	**18 381**	**21,65**	**X**
АТ "Ощадбанк" (код ЄДРПОУ 00032129)	30 571	21,09	AA+(ukr) FitchRatings	18 381	21,65	AA+(ukr) FitchRatings
Депозитні рахунки в банках:	**393**	**0,37**		**192**	**0,23**	
АБ "Укргазбанк" (код ЄДРПОУ 23697280)	346	0,33	uaAA+ РА "Експерт-Рейтинг"	145	0,17	uaAA+ РА "Експерт-Рейтинг"
АТ "УНІВЕРСАЛ БАНК" (код ЄДРПОУ 21133352)	47	0,04	uaAAA РА "Кредит-Рейтинг"	47	0,06	uaAAA РА "Кредит-Рейтинг"
Державні цінні папери:	**36 758**	**34,89**	**X**	**36 337**	**42,34**	**X**
ОВДП	18 300	17,37	AAA	15 755	18,09	AAA
ОЗДП	18 458	17,52	AAA	20 583	24,25	AAA
Дебіторська заборгованість:	**3**	**0,00**	**X**	**2**	**0,00**	**X**
АБ "Укргазбанк" (код ЄДРПОУ 23697280)	1	0,00	uaAA+ РА "Експерт-Рейтинг"	0	0,00	uaAA+ РА "Експерт-Рейтинг"
АТ "УНІВЕРСАЛ БАНК" (код ЄДРПОУ 21133352)	0	0,00	uaAAA РА "Кредит-Рейтинг"	0	0,00	uaAAA РА "Кредит-Рейтинг"
ГОЛОВНЕ УДКСУ У ХАРКІВСЬКІЙ ОБЛАСТІ (код ЄДРПОУ 37874947)	1	0,00	-	1	0,00	-
ДУ "АРІФРУ" (Код ЄДРПОУ 21676262)	1	0,00	-	1	0,00	-
Всього	**67 725**	**56,35**	**X**	**54 912**	**64,22**	**X**

Аналіз вразливості до кредитного ризику за допомогою зовнішньої системи кредитного рейтингу

Кредитний рейтинг	Вартість, тис. грн.	Ймовірність дефолту	Рівень втрат при дефолті	Сума втрат, тис. грн.

На 31.12.2025 р.				
AAA	36 805	0,01%	40,00%	1
AA	30 918	0,03%	45,00%	4
HP	2	0,00%	0,00%	0
Разом	**67 725**	**x**	**x**	**6**
На 31.12.2024 р.				
AAA	36 384	0,01%	40,00%	1
AA	18 526	0,03%	45,00%	3
HP	2	0,00%	0,00%	0
Разом	**54 912**	**x**	**x**	**4**

	Фінансові активи, доступні для продажу, категорія		**Інвестиції, утримувані до погашення, категорія**		**Кредити та дебіторська заборгованість, категорія**		**Фінансові активи за амортизованою собівартістю, категорія**		**Категорії ф активи**	
	Поточний звітний період	**Порівняльний звітний період**	**Поточний звітний період**	**Порівняльний звітний період**	**Поточний звітний період**	**Порівняльний звітний період**	**Поточний звітний період**	**Порівняльний звітний період**	**Поточний звітний період**	**Пор**
Розкриття інформації про фінансові активи										
Фінансові активи	28,419	20,748	36,757	36,337	29	30	30,964	18,573	96,169	
Фінансові активи, за справедливою вартістю	28,419	20,748	36,757	36,337	29	30	30,964	18,573	96,169	
Номінальна сума	28,419	20,748	36,757	36,337	29	30	30,964	18,573	96,169	

Розкриття інформації про зовнішні кредитні рейтинги

Актив	Вартість на 31.12.2025 р., тис. грн.	Частка від активів, %	Кредитний рейтинг	Вартість на 31.12.2024 р., тис. грн.	Частка від активів, %	Кредитний рейтинг
Поточні рахунки в банку	**30 571**	**21,09**		**18 381**	**21,65**	
АТ "Ощадбанк" (код ЄДРПОУ 00032129)	30 571	21,09	AA+(ukr) FitchRatings 22.10.2025	18 381	21,65	AA+(ukr) FitchRatings 28.10.2024
Депозитні рахунки в банках	**393**	**0,37**		**192**	**0,23**	
АБ "Укргазбанк" (код ЄДРПОУ 23697280)	346	0,33	uaAA+ РА "Експерт-Рейтинг" 25.08.2025	145	0,17	uaAA+ РА "Експерт-Рейтинг" 20.12.2024
АТ "УНІВЕРСАЛ БАНК" (код ЄДРПОУ 21133352)	47	0,04	uaAAA РА "Кредит-Рейтинг" 09.09.2025	47	0,06	uaAAA РА "Кредит-Рейтинг" 24.09.2024
Державні цінні папери	**36 758**	**34,89**		**36 337**	**42,34**	
ОВДП	18 300	17,37	AAA	15 755	18,09	AAA
ОЗДП	18 458	17,52	AAA	20 583	24,25	AAA
Всього	**67 722**	**56,35**		**54 910**	**64,22**	

Таблиця 1 - Розкриття інформації про зовнішні кредитні рейтинги

тис. грн

Загальна сума для всіх зовнішніх кредитних рейтингів	Розкриття інформації про зовнішні кредитні рейтинги	
	Вразливість до кредитного ризику	
	На кінець звітного періоду	На початок звітного періоду
Класи фінансових активів	67,750	54,940
Фінансові активи за амортизованою собівартістю, клас	30,964	18,573

Таблиця 1 - Розкриття інформації про зовнішні кредитні рейтинги

тис. грн

Загальна сума для всіх зовнішніх кредитних рейтингів	Розкриття інформації про зовнішні кредитні рейтинги	
	Вразливість до кредитного ризику	
	На кінець звітного періоду	На початок звітного періоду
Інші фінансові активи за амортизованою вартістю	30,964	18,573
Фінансові активи за справедливою вартістю, клас	36,786	36,367
Інші фінансові активи за справедливою вартістю	36,786	36,367

[822390-03] Примітки - Фінансові зобов’язання

Розкриття інформації про фінансові зобов'язання

тис. грн

	Фінансові зобов'язання за справедливою вартістю, клас		Класи фінансових зобов'язань	
	На кінець звітного періоду	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	На початок звітного періоду
Фінансові зобов'язання	104,938	84,532	104,938	84,532

Розкриття інформації про фінансові зобов'язання (категорії)

тис. грн

	Фінансові зобов'язання за справедливою вартістю через прибуток або збиток, призначені при первісному визнанні або пізніше, категорія		Фінансові зобов'язання за справедливою вартістю через прибуток або збиток, категорія		Категорії фінансових зобов'язань	
	На кінець звітного періоду	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	На початок звітного періоду
Фінансові зобов'язання	104,938	84,532	104,938	84,532	104,938	84,532

[822390-08] Примітки - Дохід, витрати, прибутки чи збитки від фінансових інструментів

тис. грн

	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Прибутки (збитки) від фінансових інструментів		
Прибутки (збитки) від фінансових активів за справедливою вартістю через прибуток або збиток, обов'язково оцінені за справедливою вартістю	11,995	13,618
Загальна сума прибутку (збитку) від фінансових активів за справедливою вартістю через прибуток або збиток	**11,995**	**13,618**
Прибутки (збитки) від фінансових зобов'язань за справедливою вартістю через прибуток або збиток, призначені при первісному визнанні або пізніше	(21,462)	(14,485)
Прибутки (збитки), визнані у прибутку чи збитку від фінансових зобов'язань за справедливою вартістю через прибуток або збиток, призначені при первісному визнанні або пізніше	(21,462)	(14,485)
Загальна сума прибутку (збитку) від фінансових зобов'язань за справедливою вартістю через прибуток або збиток	**(21,462)**	**(14,485)**

Розкриття інформації про характер та рівень ризиків, що пов'язані з фінансовими інструментами

КУА усвідомлює, що інвестиційна діяльність пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у мінливому ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу суб'єктивних та об'єктивних чинників, вірогідність і напрям впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. До таких ризиків віднесено ***кредитний ризик, ризик ліквідності та ринковий ризик***. ***Ринковий ризик*** *включає валютний ризик, процентний та інший ціновий ризик*.

Для того, щоб обмежити вище зазначені ризики, при виборі фінансових інструментів інвестиційна декларація Фонду базується на високому рівні контролю з боку працівників КУА з урахуванням вимог чинного законодавства України. Управління ризиками КУА здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

КУА мінімізує ризики диверсифікацій інвестиційного портфелю, аналізує фінансові активи перед їх купівлею і відстежує подальшу інформацію про ці активи, вкладаючи більшість інвестицій у фінансові активи з високими рейтингами надійності.

тис. грн

	Типи ризиків						
	Кредитний ризик	Валютний ризик	Процентний ризик	Ціновий ризик щодо товарів	Інший ціновий ризик	Ринковий ризик	Типи ризиків
Вразливість до ризику, пов'язаного з інструментами яким спільно властива ця характеристика	6	11,657	8,498	9,059	9,059	29,214	29,220

Кредитний ризик

Опис вразливості до ризику

Кредитний ризик – ризик того, що одна сторона контракту про фінансовий інструмент 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, облігації та дебіторська заборгованість*.

Методи, застосовані для оцінки ризику

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. Відповідно до Інвестиційної декларації використовуються наступні методи управління кредитними ризиками:

- ліміти щодо боргових зобов'язань за класами фінансових інструментів;
- ліміти щодо боргових зобов'язань перед одним контрагентом (або асоційованою групою);
- ліміти щодо вкладень у фінансові інструменти відповідно до кредитних рейтингів за Національною рейтинговою шкалою;
- ліміти щодо розміщення депозитів у банках з різними рейтингами та випадки дефолту та неповернення депозитів упродовж останніх п'яти років.

Узагальнені кількісні дані про вразливість до ризику для суб'єкта господарювання

Кредитний ризик: підсумкові кількісні дані

Актив	Вартість на 31.12.2025 р., тис. грн.	Частка від активів, %	Кредитний рейтинг	Вартість на 31.12.2024 р., тис. грн.	Частка від активів, %	Кредитний рейтинг
Поточні рахунки в банку:	**30 571**	**21,09**	**X**	**18 381**	**21,65**	**X**
АТ "Ощадбанк" (код ЄДРПОУ 00032129)	30 571	21,09	AA+(ukr) FitchRatings 22.10.2025	18 381	21,65	AA+(ukr) FitchRatings 28.10.2024
Депозитні рахунки в банках:	**393**	**0,37**		**192**	**0,23**	
АБ "Укргазбанк" (код ЄДРПОУ 23697280)	346	0,33	uaAA+ РА "Експерт-Рейтинг" 30.11.2025	145	0,17	uaAA+ РА "Експерт-Рейтинг" 20.12.2024
АТ "УНІВЕРСАЛ БАНК" (код ЄДРПОУ 21133352)	47	0,04	uaAAA РА "Кредит-Рейтинг" 09.09.2025	47	0,06	uaAAA РА "Кредит-Рейтинг" 24.09.2024
Державні цінні папери:	**36 758**	**34,89**	**X**	**36 337**	**42,34**	**X**
ОВДП	18 458	17,52	AAA	20 583	24,25	AAA
ОЗДП	18 300	17,37	AAA	15 755	18,09	AAA
Дебіторська заборгованість:	**3**	**0,00**	**X**	**2**	**0,00**	**X**
АБ "Укргазбанк" (код ЄДРПОУ 23697280)	1	0,00	uaAA+ РА "Експерт-Рейтинг" 30.11.2025	0	0,00	uaAA+ РА "Експерт-Рейтинг" 20.12.2024
АТ "УНІВЕРСАЛ БАНК" (код ЄДРПОУ 21133352)	0	0,00	uaAAA РА "Кредит-Рейтинг"	0	0,00	uaAAA РА "Кредит-Рейтинг"

			09.09.2025			24.09.2024
ГОЛОВНЕ УДКСУ У ХАРКІВСЬКІЙ ОБЛАСТІ (код ЄДРПОУ 37874947)	1	0,00	-	1	0,00	-
ДУ "АРІФРУ" (Код ЄДРПОУ 21676262)	1	0,00	-	1	0,00	-
Всього	**67 725**	**56,35**	**X**	**54 912**	**64,22**	**X**

Інвестування в облігації, погашення та отримання доходу за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України, в нормальних умовах функціонування економіки є умовно-безризиковим активом, тому тут мінімізація була можлива тільки шляхом диверсифікації серій облігацій.

Кредитний рейтинг	**Вартість, тис. грн.**	**Ймовірність дефолту**	**Рівень втрат при дефолті**	**Сума втрат, тис. грн.**
На 31.12.2025 р.				
AAA	36 805	0,01%	40,00%	1
AA	30 918	0,03%	45,00%	4
HP	2	0,00%	0,00%	0
Разом	**67 725**	**x**	**x**	**6**
На 31.12.2024 р.				
AAA	36 384	0,01%	40,00%	1
AA	18 526	0,03%	45,00%	3
HP	2	0,00%	0,00%	0
Разом	**54 912**	**x**	**x**	**4**

Ризик ліквідності

Опис вразливості до ризику

Ризик ліквідності - ризик того, що суб'єкт господарювання матиме труднощі в ході виконання зобов'язань, пов'язаних із фінансовими зобов'язаннями, що погашаються шляхом поставки грошових коштів або іншого фінансового активу. Фонд не наражається на значні ризики ліквідності, оскільки його зобов'язання перед учасниками обмежуються наявними активами.

Опис цілей, політики та процесів управління ризиками

Для управління ризиком ліквідності КУА контролюються обсяги ліквідних активів Фонду, які можуть бути конвертовані у грошові кошти упродовж п'яти днів. П'ять днів - це строк, протягом якого Адміністратор пенсійного фонду повинен здійснити пенсійну виплату учаснику або перерахувати його кошти іншої фінансової установи відповідно до поданої заяви.

Протягом звітного періоду Фонд своєчасно виконував операції перед учасниками по здійсненню пенсійних виплат, та своєчасно сплачував винагороду обслуговуючим компаніям. На звітну дату Фонд не має прострочених

зобов'язань по пенсійних виплатах та/або по сплаті винагороди обслуговуючих компаній. Надходжень на рахунок Фонду цілком достатньо для погашення поточних зобов'язань. У разі необхідності КУА може перевести значну частину активів у грошові кошти менше ніж за 5 днів.

Узагальнені кількісні дані про вразливість до ризику для суб'єкта господарювання

Аналіз активів та зобов'язань за строками їх погашення

Назва активу	31.12.2025		31.12.2024	
	менше ніж 5 днів, тис. грн.	більш ніж 5 днів, тис. грн.	менше ніж 5 днів, тис. грн.	більш ніж 5 днів, тис. грн.
Грошові кошти та їх еквіваленти	1 178	-	1 009	-
Банківські метали на поточних рахунках	29 393	-	17 372	-
Депозити в національній та іноземній валюті	246	147	145	47
Державні облігації номіновані в іноземній та національній валюті	712	36 045	633	35 704
Акції іноземних емітентів	-	28 419	-	20 748
Інвестиційна нерухомість	-	9 201	-	9 201
Дебіторська заборгованість	15	14	12	18
Всього активів:	**31 544**	**73 826**	**19 171**	**65 718**
Поточні зобов'язання	374	58	304	53
Розрив (активи мінус зобов'язання)	+ 104 938	-	+ 84 532	

Аналіз чутливості до типів ринкового ризику

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: *валютний ризик, процентний ризик та інший ціновий ризик. Ринковий ризик* виникає у зв'язку з ризиками збитків, зумовлених коливаннями цін на *цінні папери, банківські метали, нерухомість, а також змінами відсоткових ставок та валютних курсів*. Активи Фонду наражаються на ринкові ризики у зв'язку з інвестиціями *в акції, облігації та інші фінансові інструменти*.

Валютний ризик

Опис вразливості до ризику

Валютний ризик – ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструменту коливатимуться внаслідок змін валютних курсів.

Опис цілей, політики та процесів управління ризиками

Для управління валютними ризиками КУА контролює частку активів Фонду, номінованих в іноземній валюті, у загальному обсязі активів. Валютні ризики Фонду виникають у зв`язку з володінням фінансовими інструментами, номінованими в іноземній валюті. Фонд інвестує кошти в *державні облігації* у доларах США, Євро, *акції іноземних емітентів* у доларах США, злотих та банківські метали (золото).

Методи, застосовані для оцінки ризику

Оцінка валютних ризиків здійснюється на основі аналізу чутливості.

Узагальнені кількісні дані про вразливість до ризику для суб'єкта господарювання

Валютна структура активів

Тип активу	**Вартість на 31.12.2025 р., тис. грн.**	***Частка в активах Фонду, %***	**Вартість на 31.12.2024 р., тис. грн.**	***Частка в активах Фонду, %***
Поточні рахунки в іноземній валюті:	**1 103**	***1,05***	**858**	***1,01***
доларах США	*809*	*0,77*	*803*	*0,95*
євро	*294*	*0,28*	*55*	*0,06*
Банківські метали на поточних рахунках	**29 393**	***27,89***	**17 372**	***20,46***
Депозитні рахунки в іноземній валюті:	**42**	***0,04***	**42**	***0,05***
доларах США	*42*	*0,04*	*42*	*0,05*
Державні облігації номіновані в іноземній валюті, із них:	**36 045**	***34,21***	**35 704**	***42,06***
доларах США	*20 884*	*19,82*	*22 068*	*26,00*
євро	*15 162*	*14,39*	*13 636*	*16,06*
Акції іноземних емітентів номіновані в:	**28 419**	***26,97***	**20 748**	***24,44***
доларах США	*27 601*	*26,19*	*20 301*	*23,91*
злотих	*817*	*0,78*	*447*	*0,53*
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів:	**26**	***0,02***	**27**	***0,03***
доларах США	*26*	*0,02*	*27*	*0,03*
Всього	***95 028***	***90,18***	***74 751***	***88,05***

Визначення порогу чутливості Фонду здійснювалося на основі статистичних даних НБУ щодо динаміки курсу гривні до іноземних валют, на основі яких була розрахована історична волатильність курсу, що визначається як стандартне відхилення річної дохідності від володіння іноземною валютою за період.

Аналіз чутливості до коливань валютного курсу

Валюта	Сума активу, тис. грн.	Коливання курсу валют за минулий рік	Зростання вартості, тис. грн.	Зменшення вартості, тис. грн.
На 31.12.2025 р.				
USD	49 362	7,85%	3 873	-3 873
PLN	817	9,26%	76	-76
EUR	15 456	8,31%	1 285	-1 285
XAU	29 393	21,86%	6 424	-6 424
Разом	**95 028**	**x**	**11 657**	**-11 657**
На 31.12.2024 р.				
USD	43 241	1,78%	769	-769
PLN	447	9,47%	42	-42
EUR	13 691	10,15%	1 389	-1 389
XAU	17 372	33,02%	5 736	-5 736
Разом	**74 751**	**x**	**7 937**	**-7 937**

КУА вважає, що структура портфеля з широкою валютною диверсифікацією забезпечує збереження накопичень учасників Фонду в період нестабільності.

Процентний ризик

Опис вразливості до ризику

Процентний ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок. КУА усвідомлює значні ризики, пов'язані з коливаннями відсоткових ставок у високоінфляційному середовищі, яке є властивим для фінансової системи України, та контролює частку активів, розміщених у *боргових зобов'язаннях та на депозитних рахунках в банках*. КУА здійснює моніторинг відсоткових ризиків та контролює їх максимально припустимий розмір.

Опис цілей, політики та процесів управління ризиками

КУА усвідомлює значні ризики, пов'язані з коливаннями відсоткових ставок у високоінфляційному середовищі, яке є властивим для фінансової системи України, та контролює частку активів, розміщених у *боргових*

зобов'язаннях та на депозитних рахунках у банках. КУА здійснює моніторинг відсоткових ризиків та контролює їх максимально припустимий розмір.

У разі зростання відсоткових ризиків КУА має намір здійснити скорочення частки боргових фінансових інструментів та банківських депозитів. Моніторинг відсоткових ризиків здійснюється шляхом оцінки впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість фінансових інструментів.

Узагальнені кількісні дані про вразливість до ризику для суб'єкта господарювання

У разі зростання відсоткових ризиків КУА має намір здійснити скорочення частки боргових фінансових інструментів та банківських депозитів. Моніторинг відсоткових ризиків здійснюється шляхом оцінки впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість фінансових інструментів.

Для облігацій розраховується *модифікована дюрація* (*MD*), за допомогою якої можна оцінити вплив змін ефективної ставки доходності на вартість фінансових інструментів.

Аналіз чутливості активів, які наражаються на відсоткові ризики

Тип активу	Сума активу, тис. грн.	Коливання дохідності	MD*	Зростання вартості, тис. грн.	Зменшення вартості, тис. грн.
На 31.12.2025 р.					
Україна_XS3259354721	5 657	9,26%	1,00	524	-524
Україна_XS2895056013	2 737	7,09%	5,18	1 005	-1 005
Україна_XS2895056369	3 096	6,58%	5,57	1 136	-1 136
Україна_XS2895056526	2 543	6,53%	5,95	988	-988
Україна_XS2895056872	443	10,26%	3,38	154	-154
Україна_XS2895056955	1 332	5,97%	6,28	500	-500
Україна_XS2895057177	1 344	12,57%	7,19	1 214	-1 214
Україна_XS2895057334	1 149	11,92%	7,85	1 075	-1 075
Україна_UA4000234363	1 593	35,10%	0,15	84	-84
Україна_UA4000234777	2 459	61,23%	0,28	423	-423
Україна_UA4000235386	125	19,01%	0,32	8	-8
Україна_UA4000235576	12 702	18,84%	0,48	1 153	-1 153
Україна_UA4000230262	712	11,67%	0,07	6	-6
Україна_UA4000237994	865	18,85%	1,38	226	-226
Разом	**36 757**	**x**	**x**	**8 494**	**-8 494**
На 31.12.2024 р.					
Україна (VRI)_XS1303929894	4 205	16,19%	1,00	681	-681
Україна_XS2895056013	2 453	6,44%	5,88	930	-930
Україна_XS2895056369	2 780	7,09%	6,27	1 235	-1 235
Україна_XS2895056526	2 250	6,29%	6,63	938	-938

Україна_XS2895056872	402	7,32%	4,23	125	-125
Україна_XS2895056955	1 142	7,42%	7,16	607	-607
Україна_XS2895057177	1 385	10,70%	8,09	1 200	-1 200
Україна_XS2895057334	1 138	10,35%	8,76	1 031	-1 031
Україна_UA4000228043	507	5,72%	1,14	33	-33
Україна_UA4000230106	4 174	27,30%	0,21	236	-236
Україна_UA4000230023	2 129	52,78%	0,19	215	-215
Україна_UA4000230817	750	67,60%	0,36	182	-182
Україна_UA4000231633	1 293	20,14%	0,55	143	-143
Україна_UA4000232730	10 757	49,91%	0,66	3 524	-3 524
Україна_UA4000204150	92	8,38%	0,14	1	-1
Україна_UA4000227656	19	8,64%	0,04	0	0
Україна_UA4000228449	15	6,44%	0,40	0	0
Україна_UA4000233134	847	11,75%	0,84	84	-84
Разом	**36 337**	**x**	**x**	**11 163**	**-11 163**

* *Модифікована дюрація* (*MD, Modified Duration*) - показник, який представляє собою відносну зміну ціни облігації при зміні дохідності на 1% за умови, що величини очікуваних грошових потоків по облігації при зміні прибутковості залишаються постійними.

За статистичними даними НБУ https://bank.gov.ua/ua/statistic/sector-financial#2fs коливання відсоткового доходу по депозитам в національній валюті склала 13,57%, в іноземній валюті 30,30%. Таким чином, зміна середньозважених поточних ставок по депозитам в портфелі Фонду буде дорівнювати в національній валюті 1,31%, в іноземній валюті 0,03%.

Тип активу	Вартість, тис. грн.	Середньозважена ставка	Коливання ставки	Зростання вартості, тис. грн.	Зменшення вартості, тис. грн.
На 31.12.2025 р.					
Депозитні рахунки в банках у національній валюті	351	9,63%	13,57%	5	-5
Депозитні рахунки в банках в іноземній валюті	42	0,10%	30,30%	0	0
Разом	**393**	**x**	**x**	**5**	**-5**
На 31.12.2024 р.					
Депозитні рахунки в банках у національній валюті	150	8,05%	15,32%	2	-2
Депозитні рахунки в банках в іноземній валюті	42	0,10%	21,22%	0	0
Разом	**192**	**x**	**x**	**2**	**-2**

Ціновий ризик щодо товарів

Опис вразливості до ризику

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 валютного ризику чи процентного 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.

Методи, застосовані для оцінки ризику

Основним методом оцінки цінового ризику є аналіз чутливості. Серед методів пом'якшення цінового ризику КУА використовує широку диверсифікацію активів, в тому числі за регіональною та галузевою ознаками, а також дотримання лімітів на інвестиції в цінні папери окремих емітентів та інші фінансові інструменти з нефіксованим прибутком.

Узагальнені кількісні дані про вразливість до ризику для суб'єкта господарювання

Аналіз чутливості до іншого цінового ризику здійснювався за фінансовими інструментами, оціненими за 1-м рівнем ієрархії справедливої вартості.

Ціновий ризик щодо товарів (інший ціновий ризик): підсумкові кількісні дані на 31.12.2025 року

Акції іноземних емітентів	Сума активу, тис. грн.	Коливання ціни активу	Зростання вартості	Зменшення вартості
На 31.12.2025 р.				
MHP S.A.	3 019	21,87%	660	-660
Apple Inc	357	26,52%	95	-95
Microsoft Corporation	328	25,08%	82	-82
Tesla Inc	286	44,98%	129	-129
Vanguard 500 Index Fund	2 233	17,33%	387	-387
Invesco QQQ Trust SM, Series 1	4 010	22,33%	895	-895
iShares Asia 50 ETF	794	29,68%	236	-236
SPDR SnP 500	3 700	17,31%	641	-641
Kernel Holding S.A.	817	26,76%	219	-219
Alphabet Inc.	2 919	56,47%	1 648	-1 648
CATERPILLAR Inc.	3 934	50,52%	1 987	-1 987
DEEREnCompany	1 776	12,20%	217	-217
The Goldman Sachs Group, Inc.	3 167	36,85%	1 167	-1 167
INTEL Corporation	1 079	64,57%	697	-697
Разом	**28 419**	**x**	**9 059**	**-9 059**
На 31.12.2024 р.				
MHP S.A.	2 071	30,17%	625	-625
Apple Inc	326	28,55%	93	-93
Microsoft Corporation	284	9,80%	28	-28
Tesla Inc	255	71,57%	182	-182

Vanguard 500 Index Fund	1 903	15,84%	301	-301
Invesco QQQ Trust SM, Series 1	3 310	16,41%	543	-543
iShares Asia 50 ETF	547	20,48%	112	-112
SPDR SnP 500	3 154	15,81%	499	-499
Kernel Holding S.A.	447	29,28%	131	-131
Alphabet Inc.	1 751	21,76%	381	-381
CATERPILLAR Inc.	2 471	20,17%	498	-498
DEEREnCompany	1 603	14,59%	234	-234
The Goldman Sachs Group, Inc.	2 046	33,50%	685	-685
INTEL Corporation	582	69,51%	404	-404
Разом	**20 748**	**x**	**4 717**	**-4 717**

Розрахунки були проведені на основі аналізу історичної волатильності цін акцій на біржі Nasdaq.

[825100] Примітки - Інвестиційна нерухомість

Розкриття детальної інформації про інвестиційну нерухомість

Інвестиційна нерухомість	**На кінець звітного періоду**, тис. грн. (31.12.2025 р.)	**На початок звітного періоду**, тис. грн. (01.01.2025 р.)
Нежитлове приміщення за адресою: м. Харків, пр. Московський, 181, (50/100 від 3 820,1 кв.м.)	4 981	4 981
Нежитлове приміщення за адресою: м. Харків, пр. Московський, 181, 1-го пов. №93-111, 2-го пов.№45-85,3-го пов. № 29-69, 4-го пов.(50/100 від 2 527,1 кв.м)	1 267	1 267
Нежитлове приміщення за адресою: м. Харків, пр. Московський, 181, 1-го поверху №10-17 в літ."А-4" (50/100 від 68,6 кв.м.)	110	110
Нежитлове приміщення за адресою: м. Харків, пр. Московський, 181, 1-го поверху №30,31, 2-го поверху №3-7,42 в літ."А-4" (50/100 від 352,7 кв.м.)	386	386
Нежитлове приміщення за адресою: м. Харків, пр. Московський, 181, 2-го поверху №№28-41 в літ."А-4" (50/100 від 431,4 кв. м.)	453	453
Нежитлове приміщення за адресою: м. Харків, пр. Московський, 181, 4-го поверху №1-4, в літ."А-4"	161	161

(50/100 від 139,6 кв.м.)		
Нежитлове приміщення за адресою м. Харків, пр. Московський, 181, цокольного поверху №№27-31, 1-го поверху №62-75 в літ."А-4" (50/100 від 365,8 кв.м.)	1 780	1 780
Нежитлове приміщення за адресою: м. Донецьк, пр. Дзержинського, 66б , (187,4 кв.м.) на 1 пов.житл.буд. літ.А-16 (95/100 від прим. заг.пл. 196,8 кв.м)	63	63
Всього	**9 201**	**9 201**

	За справедливою вартістю									
	Валова балансова вартість		Накопичена амортизація матеріальних та нематеріальних активів		Накопичене зменшення корисності		Балансова вартість		Валова вар	
	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період	Поточний звітний період	П
Розкриття детальної інформації про інвестиційну нерухомість										
Узгодження змін в інвестиційній нерухомості										
Інвестиційна нерухомість на початок періоду	9,201	9,201					9,201	9,201	9,201	
у тому числі інвестиційна нерухомість, завершена	9,201	9,201					9,201	9,201	9,201	
Інвестиційна нерухомість на кінець періоду	**9,201**	**9,201**					**9,201**	**9,201**	**9,201**	
у тому числі інвестиційна нерухомість, завершена	9,201	9,201					9,201	9,201	9,201	

тис. грн

	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Орендний дохід від інвестиційної нерухомості за вирахуванням прямих операційних витрат		
Орендний дохід від інвестиційної нерухомості	120	46
Орендний дохід від інвестиційної нерухомості за вирахуванням прямих операційних витрат	**120**	**46**

[827570] Примітки - Інші забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи

Розкриття інформації про інші забезпечення

У 2025 році Рада Фонду не уклала договір на проведення аудиту фінансової звітності Фонду за 2025 рік. Тому, відповідно до МСБО 37 "Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи" було створено забезпечення по майбутнім витратам Фонду за проведення аудиту річної фінансової звітності за 2025 рік, на рівні оплати вартості за аудиторську перевірку фінансової звітності Фонду за 2024 рік, а саме: у розмірі 58 тис. гривень.

Тому, в Звіті про фінансовий стан, поточні/непоточні (рядок "Інші поточні забезпечення") Адміністратором Фонду відображена сума створеного забезпечення по майбутніх витратах і платежах, та включена сума до витрат поточного періоду. Сума створеного забезпечення використовується лише для погашення витрат, для якого вони були створені, тобто забезпечення має чітко цільовий характер. Отже, до рядку "Інші поточні забезпечення" відноситься забезпечення на проведення аудиту річної фінансової звітнсоті за звітний рік, що буде сплачено у наступному році.

тис. грн

	Різні інші забезпечення		Класи інших забезпечень	
	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період

Розкриття інформації про інші забезпечення

Узгодження змін в інших забезпеченнях

тис. грн

	Різні інші забезпечення		Класи інших забезпечень	
	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Інше забезпечення на початок періоду	53	48	53	48
Зміни в інших забезпеченнях				
Додаткові забезпечення, інші забезпечення				
Збільшення існуючих забезпечень, інші забезпечення	58	53	58	53
Загальна сума додаткових забезпечень, інші забезпечення	**58**	**53**	**58**	**53**
Забезпечення використані, інші забезпечння	(53)	(48)	(53)	(48)
Загальна сума збільшення (зменшення) інших забезпечень	**5**	**5**	**5**	**5**
Інше забезпечення на кінець періоду	**58**	**53**	**58**	**53**

[842000] Примітки - Вплив змін валютних курсів

Опис функціональної валюти

Для оцінки статей, включених до фінансової звітності Фонду, було використано валюту первинного економічного середовища, у якому працює Фонд (функціональна валюта). Нею є українська гривня.

Опис валюти подання

Валюта подання звітності відповідає функціональній валюті, якою є національна валюта України - гривня.

Опис валюти, в якому наводиться додаткова інформація

Однак, слід зазначити, що переоцінка активів в іноземній валюти та банківських металах здійснювалась щоденно по курсах Національного банку України, що діяли на відповідний день у звітному році.

тис. грн

	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Прибуток (збиток) від курсових різниць		
Прибуток від курсових різниць	32,474	17,585
Збиток від курсових різниць	(20,426)	(12,377)
Чистий прибуток (збиток) від курсових різниць	12,048	5,208
Чистий прибуток від курсових різниць	12,048	5,208

Валютні курси різних типів валют	Курс валюти на початок періоду	Валютний курс на кінець періоду	Середній валютний курс
Долар США	42.039000	42.387800	41.689100
Євро	43.926600	49.856500	47.063500
Золото	110,222.470000	186,492.760000	143,274.294700

[880000] Примітки - Додаткова інформація

Розкриття додаткової інформації

Інвестиційний портфель

1. Перелік інвестицій у цінні папери

Вид цінного папера	Найменування емітента	Міжнародний ідентифікаційний номер цінного папера (ISIN)	Кількість цінних паперів, штук	Загальна вартість цінних паперів, грн., станом на 31.12.2025	Частка у загальній балансовій вартості активів недержавних пенсійних фондів, %
Акція проста	ПАТ "ДОМІНАНТА-КОЛЕКТ"	UA4000132310	280 000	0,00	0,0000
Акція проста	ПАТ "Краматорський завод металургійного обладнання"	UA4000051221	6 000	0,00	0,0000
Акція проста	АТ "АГРОФОСФАТ"	UA4000061329	277 776	0,00	0,0000
Акція іноземного емітента	MHP S.A.	US55302T2042	9 891	3 018 634,29	2,8648
Акція іноземного емітента	Apple Inc	US0378331005	31	357 230,05	0,3390
Акція іноземного емітента	Microsoft Corporation	US5949181045	16	327 993,44	0,3113
Акція іноземного емітента	Tesla Inc	US88160R1014	15	285 939,60	0,2714
Акція іноземного емітента	Vanguard 500 Index Fund	US9229083632	84	2 232 943,44	2,1191
Акція іноземного емітента	Invesco QQQ Trust SM, Series 1	US46090E1038	154	4 010 044,50	3,8057
Акція іноземного емітента	iShares Asia 50 ETF	US4642884302	192	793 572,48	0,7531
Акція іноземного емітента	SPDR SnP 500	US78462F1030	128	3 699 851,52	3,5113
Акція іноземного емітента	Kernel Holding S.A.	LU0327357389	3 300	817 476,00	0,7758
Акція іноземного емітента	Alphabet Inc.	US02079K3059	220	2 918 823,60	2,7701
Акція іноземного емітента	CATERPILLAR Inc.	US1491231015	162	3 933 797,40	3,7333
Акція іноземного емітента	DEEREnCompany	US2441991054	90	1 776 104,10	1,6856
Акція іноземного емітента	The Goldman Sachs Group, Inc.	US38141G1040	85	3 167 004,80	3,0056
Акція іноземного емітента	INTEL Corporation	US4581401001	690	1 079 235,90	1,0242
Облігація зовнішніх державних позик	Україна (VRI)	XS3259354721	135	5 656 545,94	5,3682

України довгострокова відсоткова					
Облігація зовнішніх державних позик України довгострокова відсоткова	МІНІСТЕРСТВО ФІНАНСІВ УКРАЇНИ	XS3259354721	105 097	2 736 788,94	2,5973
Облігація зовнішніх державних позик України довгострокова відсоткова	МІНІСТЕРСТВО ФІНАНСІВ УКРАЇНИ	XS2895056013	121 702	3 095 891,99	2,9381
Облігація зовнішніх державних позик України довгострокова відсоткова	МІНІСТЕРСТВО ФІНАНСІВ УКРАЇНИ	XS2895056369	100 998	2 543 079,14	2,4135
Облігація зовнішніх державних позик України довгострокова відсоткова	МІНІСТЕРСТВО ФІНАНСІВ УКРАЇНИ	XS2895056526	17 905	443 268,71	0,4207
Облігація зовнішніх державних позик України довгострокова відсоткова	МІНІСТЕРСТВО ФІНАНСІВ УКРАЇНИ	XS2895056872	66 911	1 331 796,54	1,2639
Облігація зовнішніх державних позик України довгострокова відсоткова	МІНІСТЕРСТВО ФІНАНСІВ УКРАЇНИ	XS2895056955	56 546	1 343 583,85	1,2751
Облігація зовнішніх державних позик України довгострокова відсоткова	МІНІСТЕРСТВО ФІНАНСІВ УКРАЇНИ	XS2895057177	47 121	1 148 791,13	1,0902
Облігація зовнішніх державних позик України короткострокова відсоткова	МІНІСТЕРСТВО ФІНАНСІВ УКРАЇНИ	XS2895057334	37	1 593 360,15	1,5122
Облігація внутрішніх державних позик України короткострокова відсоткова	МІНІСТЕРСТВО ФІНАНСІВ УКРАЇНИ	UA4000234363	49	2 459 423,70	2,3341
Облігація внутрішніх державних позик України короткострокова дисконтна	МІНІСТЕРСТВО ФІНАНСІВ УКРАЇНИ	UA4000234777	3	125 466,97	0,1191
Облігація внутрішніх державних позик України короткострокова дисконтна	МІНІСТЕРСТВО ФІНАНСІВ УКРАЇНИ	UA4000235386	250	12 702 227,78	12,0548

Облігація внутрішніх державних позик України короткострокова відсоткова	МІНІСТЕРСТВО ФІНАНСІВ УКРАЇНИ	UA4000235576	661	712 400,42	0,6761
Облігація внутрішніх державних позик України середньострокова відсоткова	МІНІСТЕРСТВО ФІНАНСІВ УКРАЇНИ	UA4000230262	20	865 032,22	0,8209

2. Перелік інвестицій в об'єкти нерухомого майна

Найменування об'єкта нерухомого майна	Місцезнаходження об'єкта нерухомості	Загальна вартість, грн., станом на 31.12.2025	Частка у загальній балансовій вартості активів недержавних пенсійних фондів, %
Нежитлове приміщення 187,4 м2	м. Донецьк, пр. Дзержинского, буд. 66б	63 000,00	0,0658
Нежитлове приміщення 431,4 м2	м. Харків, пр. Московський, буд. 181	453 240,06	0,4736
Нежитлове приміщення 365,8 м2	м. Харків, пр. Московський, буд. 181	1 780 000,00	1,8599
Нежитлове приміщення 68,6 м2	м. Харків, пр. Московський, буд. 181	110 484,30	0,1154
Нежитлове приміщення 2527,1 м2	м. Харків, пр. Московський, буд. 181	1 266 557,68	1,3234
Нежитлове приміщення 352,7 м2	м. Харків, пр. Московський, буд. 181	386 296,70	0,4036
Нежитлове приміщення 139,6 м2	м. Харків, пр. Московський, буд. 181	161 360,02	0,1686
Нежитлове приміщення 3820,1 м2	м. Харків, пр. Московський, буд. 181	4 980 511,33	5,2041

3. Кошти на поточному та/або депозитному рахунках у банках

Вид рахунку	Сума коштів у гривнях (еквівалент), станом на 31.12.2025	Сума коштів в іноземній валюті, станом на 31.12.2025	Назва валюти	Найменування банку	Частка у загальній балансовій вартості активів, %
Поточний	19 000,00		Гривня	АТ "Ощадбанк"	0,0180
Поточний	55 295,78		Гривня	АТ "Ощадбанк"	0,0525
Поточний	809 027,96	19 086,34	Долар США	АТ "Ощадбанк"	0,7678
Поточний	294 388,17	5 904,71	Євро	АТ "Ощадбанк"	0,2794
Депозитний	5 000,00		Гривня	АТ "УНІВЕРСАЛ БАНК"	0,0048
Депозитний	46 031,64		Гривня	АБ "Укргазбанк"	0,0437

Депозитний	100 000,00		Гривня	АБ "Укргазбанк"	0,0949
Депозитний	200 000,00		Гривня	АБ "Укргазбанк"	0,1898
Депозитний	42 387,80	1 000,00	Долар США	АТ "УНІВЕРСАЛ БАНК"	0,0402

4. Перелік інвестицій у банківські метали

Вид банківського металу	Кількість банківського металу (унцій)	Офіційний (обліковий) курс Національного банку України на банківський метал на 31.12.2025 р.	Загальна вартість, станом на 31.12.2025 р., грн.	Частка у загальній балансовій вартості активів, %
золото	157,61	186 492,76	29 393 123,90	27,8950

5. Дебіторська заборгованість

Найменування дебітора	Предмет заборгованості	Загальна вартість, станом на 31.12.2025, грн	Частка у загальній балансовій вартості активів, %
Invesco QQQ Trust SM, Series 1	Грошові кошти	3 627,97	0,0034
SPDR SnP 500	Грошові кошти	7 569,19	0,0072
DEEREnCompany	Грошові кошти	4 326,10	0,0041
The Goldman Sachs Group, Inc.	Грошові кошти	10 088,30	0,0096
ГУК Харків обл/МТГ Харків/18010400	Грошові кошти	1 123,69	0,0011
ДУ "АРІФРУ"	Інше відповідно до умов договору	720,00	0,0007
АТ "УНІВЕРСАЛ БАНК"	Нараховані, але не сплачені відсотки	71,58	0,0001
АБ "Укргазбанк"	Нараховані, але не сплачені відсотки	410,50	0,0004
АБ "Укргазбанк"	Нараховані, але не сплачені відсотки	575,34	0,0006
АБ "Укргазбанк"	Нараховані, але не сплачені відсотки	49,32	0,0001
АТ "УНІВЕРСАЛ БАНК"	Нараховані, але не сплачені відсотки	8,90	0,0000