

Підприємство **Відкритий Пенсійний Фонд "Фармацевтичний"** за ЄДРПОУ
Територія **ШЕВЧЕНКІВСЬКИЙ** за КАТОТТГ
Організаційно-правова форма господарювання **Недержавний пенсійний фонд** за КОПФГ
Вид економічної діяльності **Недержавне пенсійне забезпечення** за КВЕД
Середня кількість працівників²

Дата (рік, місяць, число)

Коди		
2025	10	01
33262460		
UA80000000001078669		
940		
65.30		

Адреса, телефон **01054, Київ, В'ячеслава Липинського, будинок № 12, офіс 4, 0442356334**

Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати
(Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками).

Складено (зробити позначку "V" у відповідній клітинці):

за національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку

за міжнародними стандартами фінансової звітності

V

Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 30 вересня 2025 р.

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	-	-
первісна вартість	1001	-	-
накопичена амортизація	1002	-	-
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	-	-
первісна вартість	1011	-	-
знос	1012	-	-
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції:	1030	-	-
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств		-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	-	-
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками:	1130	-	-
за виданими авансами		-	-
з бюджетом	1135	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	1 016	1 015
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	-	-
Поточні фінансові інвестиції	1160	163 313	179 023
Гроші та їх еквіваленти	1165	95 257	108 561
Рахунки в банках	1167	95 257	108 561
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
Усього за розділом II	1195	259 586	288 599
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття			
	1200	-	-
Баланс	1300	259 586	288 599

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	-	-

Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	-	-
Неоплачений капітал	1425	-	-
Вилучений капітал	1430	-	-
Усього за розділом I	1495	-	-
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
Усього за розділом II	1595	-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	955	1 331
розрахунками з бюджетом	1620	-	49
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
Поточні забезпечення	1660	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	-	163
Усього за розділом III	1695	955	1 543
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	258 631	287 056
Баланс	1900	259 586	288 599

Керівник

Ігор БЛОНАР

Головний бухгалтер

Тетяна КУШНІРУК



- 1 Кодифікатор адміністративно-територіальних одиниць та територій територіальних громад.
- 2 Визначається в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.

Додаток 1
до Національного положення
(стандарту) бухгалтерського обліку 1
"Загальні вимоги до фінансової
звітності"

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

Коди		
2025	10	01
33262460		

Підприємство Відкритий Пенсійний Фонд "Фармацевтичний"
(найменування)

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 9 місяців 2025 р.

Форма №2 Код за ДКУД **1801003**

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	-	-
Валовий :			
прибуток	2090	-	-
збиток	2095	-	-
Інші операційні доходи	2120	-	-
Адміністративні витрати	2130	(9 209)	(7 934)
Витрати на збут	2150	-	-
Інші операційні витрати	2180	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	-	-
збиток	2195	(9 209)	(7 934)
Доход від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	33 237	26 730
Інші доходи	2240	24 524	23 765
Фінансові витрати	2250	-	-
Втрати від участі в капіталі	2255	-	-
Інші витрати	2270	(48 552)	(42 561)
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	-	-
збиток	2295	-	-
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	-	-
збиток	2355	-	-

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Найменування показника	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	-	-

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Найменування показника	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	-	-
Витрати на оплату праці	2505	-	-
Відрахування на соціальні заходи	2510	-	-
Амортизація	2515	-	-
Інші операційні витрати	2520	9 209	7 934
Разом	2550	9 209	7 934

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	-	-
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	-	-
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	-	-
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	-	-
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Керівник

Ігор БЛОНАР

Головний бухгалтер

Тетяна КУШНІРУК



Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

Коди		
2025	09	30
33262460		

Підприємство

Відкритий Пенсійний Фонд "Фармацевтичний"
(найменування)

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)

9 місяців 2025 р.

Форма №3

Код за ДКУД

1801004

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	-	-
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	-	-
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	14	1
Інші надходження	3095	-	-
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(8 834)	(7 829)
Праці	3105	-	-
Відрахувань на соціальні заходи	3110	-	-
Зобов'язань із податків і зборів	3115	(598)	(600)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(598)	(600)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	-	-
Інші витрачання	3190	-	-
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	-9 418	-8 428
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	38 860	9 100
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	33 224	26 798
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Інші надходження	3250	-	-
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	(57 785)	(18 010)
необоротних активів	3260	-	-
Виплати за деривативами	3270	-	-
Інші платежі	3290	-	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	14 299	17 888
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	-	-
Отримання позик	3305	-	-
Інші надходження	3340	13 734	11 065
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	-	-
Погашення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	-	-
Інші платежі	3390	(5 311)	(6 947)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	8 423	4 118
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	13 304	13 578
Залишок коштів на початок року	3405	95 257	88 904
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-

Керівник

Головний бухгалтер

Ігор БЛОНАР

Тетяна КУШНІРУК



№	Назва	Сума	Відсоток
1	Відсоток на депозиті	1000	10%
2	Відсоток на депозиті	2000	10%
3	Відсоток на депозиті	3000	10%
4	Відсоток на депозиті	4000	10%
5	Відсоток на депозиті	5000	10%
6	Відсоток на депозиті	6000	10%
7	Відсоток на депозиті	7000	10%
8	Відсоток на депозиті	8000	10%
9	Відсоток на депозиті	9000	10%
10	Відсоток на депозиті	10000	10%
11	Відсоток на депозиті	11000	10%
12	Відсоток на депозиті	12000	10%
13	Відсоток на депозиті	13000	10%
14	Відсоток на депозиті	14000	10%
15	Відсоток на депозиті	15000	10%
16	Відсоток на депозиті	16000	10%
17	Відсоток на депозиті	17000	10%
18	Відсоток на депозиті	18000	10%
19	Відсоток на депозиті	19000	10%
20	Відсоток на депозиті	20000	10%
21	Відсоток на депозиті	21000	10%
22	Відсоток на депозиті	22000	10%
23	Відсоток на депозиті	23000	10%
24	Відсоток на депозиті	24000	10%
25	Відсоток на депозиті	25000	10%
26	Відсоток на депозиті	26000	10%
27	Відсоток на депозиті	27000	10%
28	Відсоток на депозиті	28000	10%
29	Відсоток на депозиті	29000	10%
30	Відсоток на депозиті	30000	10%
31	Відсоток на депозиті	31000	10%
32	Відсоток на депозиті	32000	10%
33	Відсоток на депозиті	33000	10%
34	Відсоток на депозиті	34000	10%
35	Відсоток на депозиті	35000	10%
36	Відсоток на депозиті	36000	10%
37	Відсоток на депозиті	37000	10%
38	Відсоток на депозиті	38000	10%
39	Відсоток на депозиті	39000	10%
40	Відсоток на депозиті	40000	10%
41	Відсоток на депозиті	41000	10%
42	Відсоток на депозиті	42000	10%
43	Відсоток на депозиті	43000	10%
44	Відсоток на депозиті	44000	10%
45	Відсоток на депозиті	45000	10%
46	Відсоток на депозиті	46000	10%
47	Відсоток на депозиті	47000	10%
48	Відсоток на депозиті	48000	10%
49	Відсоток на депозиті	49000	10%
50	Відсоток на депозиті	50000	10%

Додаток 1
до Національного положення
(стандарту) бухгалтерського обліку 1
"Загальні вимоги до фінансової
звітності"

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

Коди		
2025	10	01
33262460		

Підприємство Відкритий Пенсійний Фонд "Фармацевтичний"
(найменування)

Звіт про власний капітал за 9 місяців 2025 р.

Форма №4

Код за ДКУД **1801005**

Стаття	Код рядка	Зареєст- рований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатко- вий капітал	Резерв- ний капітал	Нерозподі- лений прибуток (непокри- тий збиток)	Неопла- чений капітал	Вилуче- ний капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	-	-	-	-	-	-	-	-
Коригування :									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	-	-	-	-	-	-	-	-
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	-	-	-	-
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112	-	-	-	-	-	-	-	-
Накопичені курсові різниці	4113	-	-	-	-	-	-	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих і спільних підприємств	4114	-	-	-	-	-	-	-	-
Інший сукупний дохід	4116	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку :									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства	4215	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів	4220	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників:									
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу:									
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Зменшення номінальної вартості акцій	4280	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291	-	-	-	-	-	-	-	-

Фінансова звітність за 9 місяців, що закінчилися 30 вересня 2025 року

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 9 місяців, що закінчилися 30 вересня 2025 року

	Примітка	9 місяців, що закінчилися 30 вересня	
		2025	2024
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)			-
Адміністративні витрати	6.1	(9 209)	(7 934)
Фінансові доходи	6.2	33 237	26 730
Інші доходи	6.3	24 524	23 765
Інші витрати	6.4	(48 552)	(42 561)
Прибуток до оподаткування			
Витрати з податку на прибуток		-	-
ПРИБУТОК за 9 місяців 2025 рік		-	-
Інші сукупні прибутки		-	-
УСЬОГО СУКУПНИЙ ПРИБУТОК ЗА 9 місяців 2025 року		-	-

В.о. директора ТОВ «КУА »Гарантія-Інвест»

Тетяна БЛОНАР

Головний бухгалтер ТОВ «КУА »Гарантія-Інвест»

Тетяна КУШНІРУК



Звіт про фінансовий стан станом на 30 вересня 2025 року

	Примітка	9 місяців 2025	2024
1	2	3	3
АКТИВИ			
<i>Поточні активи</i>			
Фінансові інвестиції, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку	7.1	179 023	163 313
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	7.2	1 015	1 016
Грошові кошти та їх еквіваленти	7.3	108 561	95 257
ВСЬОГО АКТИВИ		259 586	259 586
<i>Поточні зобов'язання і забезпечення</i>			
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	7.4	49	-
Інші поточні зобов'язання	7.4	163	-
Кредиторська заборгованість за розрахунками	7.4	1 331	955
Всього зобов'язання		1 543	955
Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	7.5	287 056	258 631
ВСЬОГО ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ ТА ЗОБОВ'ЯЗАННЯ		288 599	259 586

В.о. директора ТОВ «КУА »Гарантія-Інвест»

Тетяна БЛОНАР

Головний бухгалтер ТОВ «КУА »Гарантія-Інвест»

Тетяна КУШНІРУК



Звіт про зміни в капіталі за 9 місяців, що закінчилися 30 вересня 2025 року

	Статутний капітал	Резервний капітал	Нерозподілені прибутки	Всього власний капітал
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>
Залишок на 31 грудня 2023 року	-	-	-	-
Чистий прибуток	-	-	-	-
Використання прибутку	-	-	-	-
Усього сукупний прибуток за рік 2024 року	-	-	-	-
Залишок на 31 грудня 2024 року	-	-	-	-
Чистий прибуток	-	-	-	-
Використання прибутку	-	-	-	-
Усього сукупний прибуток за 9 місяців 2025 року	-	-	-	-
Залишок на 30 вересня 2025 року	-	-	-	-

В.о. директора ТОВ «КУА »Гарантія-Інвест»

Ігор БЛОНАР

Головний бухгалтер ТОВ «КУА »Гарантія-Інвест»

Тетяна КУШНІРУК



Звіт про рух грошових коштів за 9 місяців, що закінчилися 30 вересня 2025 року

	Прим.	9 місяців, що закінчилися 30 вересня	
		2025	2024
<i>I</i>	2	3	4
Операційна діяльність			
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках		14	1
Інші надходження			
<i>Витрачання на оплату:</i>			
товарів, робіт, послуг		(8 834)	(7 829)
зобов'язань з податків та зборів		(598)	(600,)
зобов'язань з інших податків			
інші витрачання (сумнівні та безнадійні борги)			
Чистий рух грошових коштів від операційної діяльності	8	-9 418	-8 428
Інвестиційна діяльність			
Надходження від реалізації (погашення) фінансових інвестицій		38 860	9 100
Надходження від реалізації необоротних активів			
Надходження від отриманих відсотків		33 224	26 798
Надходження від отриманих дивідендів			
Витрачання на придбання фінансових інвестицій		(57 785)	(18 010)
Інші надходження			
Чистий рух грошових коштів від інвестиційної діяльності	8	14 299	17 888
Фінансова діяльність			
Надходження від власного капіталу			
Надходження пенсійних внесків на користь учасників Фонду		13 734	11 065
Виплати учасникам Фонду		(5 311)	(6 947)
Чистий рух грошових коштів від фінансової діяльності	8	8 423	4 118
Чистий рух грошових коштів за звітний період	8	13 304	13 578
Залишок коштів на початок періоду		95 257	88 904
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів			
Залишок коштів на кінець періоду		108 561	102 482

В.о. директора ТОВ «КУА "Гарантія-Інвест"»

Гор. БЛОНАР

Головний бухгалтер ТОВ «КУА "Гарантія-Інвест"»



Кушнірук

РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ВІДПОВІДНО ДО МСБО 26 «ЗВІТНІСТЬ ЩОДО ПРОГРАМ ПЕНСІЙНОГО ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ»

1	Місяць, за який подаються Дані	Вересень	
2	Рік, за який подаються Дані	2025	
3	Дата, станом на яку подаються Дані	30.09.2025	
4	Дані Адміністратора: код за ЄДРПОУ	33238312	
5	Дані Адміністратора: повне найменування	Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Гарантія-Інвест»	
6	Дані пенсійного фонду: код за ЄДРПОУ	33262460	
7	Дані пенсійного фонду: повне найменування	Відкритий пенсійний фонд «Фармацевтичний»	30.09.2025
8	Дані пенсійного фонду: вид ¹	10 Відкритий НПФ	
9	Сума надходжень, усього (рядок 10 + рядок 13 + рядок 14 + рядок 18), грн	151 778	165 512
10	Сума надходжень пенсійних внесків від фізичних осіб, усього (рядок 11 + рядок 12), грн	10 291	11 367
11	Сума надходжень пенсійних внесків від учасників, які є вкладниками, грн	10 270	1 1345
12	Сума надходжень пенсійних внесків від третіх осіб (подружжя, діти, батьки), грн	22	22
13	Сума надходжень пенсійних внесків від фізичних осіб - підприємців, грн	0	0
14	Сума надходжень пенсійних внесків від юридичних осіб, усього (рядок 15 + рядок 16 + рядок 17), грн	140 953	153 612
15	Сума надходжень пенсійних внесків від засновника пенсійного фонду, грн	37 932	37 932
16	Пенсійні внески від роботодавця-платника, що не є засновником, грн	103 020	115 680
17	Сума надходжень пенсійних внесків від професійного об'єднання, грн	0	0
18	Сума переведених коштів фізичною особою до пенсійного фонду, усього (рядок 19 + рядок 20), грн	534	534
19	Сума переведених коштів фізичною особою до пенсійного фонду від банку, грн	0	0
20	Сума переведених коштів фізичною особою до пенсійного фонду від іншого пенсійного фонду	534	534
21	Загальна сума виконаних та нарахованих зобов'язань перед учасниками (рядок 22 + рядок 31 + рядок 34 + рядок 35 + рядок 36 + рядок 37)	40 648	46 769
22	Сума здійснених пенсійних виплат, усього (рядок 23 + рядок 26), грн	40 575	46 695
23	Сума здійснених пенсійних виплат на визначений строк, усього (рядок 24 + рядок 25), грн	19 769	24 449
24	Сума здійснених пенсійних виплат із строком виплат від 10 до 20 років включно, грн	19 769	24 449
25	Сума здійснених пенсійних виплат із строком виплат понад 20 років, грн	0	0
26	Сума здійснених одноразових пенсійних виплат, усього (рядок 27 + рядок 28 + рядок 29 + рядок 30), грн	20 805	22 247
27	Сума здійснених одноразових пенсійних виплат у разі медично підтвердженого критичного стану здоров'я, настання інвалідності, грн	7 259	7 843
28	Сума здійснених одноразових пенсійних виплат у зв'язку з недосягненням мінімального розміру накопичень, грн	5 553	59 684
29	Сума здійснених одноразових пенсійних виплат у зв'язку з виїздом на постійне проживання за межі України, грн	551	551
30	Сума здійснених одноразових пенсійних виплат у разі смерті учасника - його спадкоємцям, грн	7 442	7 869
31	Сума перерахованих пенсійних коштів до іншого пенсійного фонду, усього (рядок 32 + рядок 33), грн	74	74
32	Сума перерахованих пенсійних коштів до іншого пенсійного фонду на підставі укладеного пенсійного контракту, грн	74	74
33	Сума перерахованих пенсійних коштів до іншого пенсійного фонду на підставі укладеного договору про виплату пенсії на визначений строк, грн	0	0
34	Сума перерахованих пенсійних коштів до страховика для оплати договорів страхування довічної пенсії, грн	0	0
35	Сума перерахованих пенсійних коштів до страховика для оплати договорів страхування ризику настання інвалідності або смерті учасника, грн	0	0

36	Сума перерахованих пенсійних коштів до банку на підставі відкритого депозитного пенсійного рахунку, грн	0	0
37	Сума заборгованості пенсійного фонду з виконання зобов'язань перед учасниками та перерахування коштів, усього (рядок 38 + рядок 39), грн	0	0
38	Сума заборгованості пенсійного фонду з перерахування пенсійних коштів до іншої установи (іншого пенсійного фонду, страховика, банку), грн	0	0
39	Сума заборгованості пенсійного фонду за нарахованими, але не здійсненими поточними пенсійними виплатами (за договорами виплати пенсії на визначений строк або нарахованими одноразовими пенсійними виплатами учасникам (спадкоємцям учасників)), грн	0	0
40	Сума прибутку (збитку) від здійснення операцій з активами пенсійного фонду, усього (рядок 41 + рядок 44 + рядок 47 + рядок 50 + рядок 51 + рядок 52), грн	22 795	19 579
41	Сума прибутку (збитку) від здійснення операцій з цінними паперами, що перебувають в активах пенсійного фонду, усього (рядок 42 + рядок 43), грн	21 679	18 464
42	Сума прибутку (збитку) від продажу цінних паперів, грн	1 229	-1 587
43	Сума прибутку (збитку) від переоцінки цінних паперів, грн	20 449	20 051
44	Сума прибутку (збитку) від здійснення операцій з об'єктами нерухомості, що перебувають в активах пенсійного фонду, усього (рядок 45 + рядок 46), грн	62	62
45	Сума прибутку (збитку) від продажу об'єктів нерухомості, грн	19	19
46	Сума прибутку (збитку) від переоцінки об'єктів нерухомості, грн	43	43
47	Сума прибутку (збитку) від здійснення операцій з банківськими металами, що перебувають в активах пенсійного фонду, усього (рядок 48 + рядок 49), грн	2 385	2 385
48	Сума прибутку (збитку) від продажу банківських металів, грн	8	8
49	Сума прибутку (збитку) від переоцінки банківських металів, грн	2 378	2 378
50	Сума прибутку (збитку) від списання кредиторської заборгованості, грн	0	0
51	Сума прибутку (збитку) від вибуття активів, які перестають відповідати такому стану, за якого вони визнаються активами, грн	-1 339	-1 339
52	Сума прибутку (збитку) від здійснення операцій з іншими активами, не заборонені законодавством України, що перебувають в активах пенсійного фонду, грн	7	7
53	Сума пасивного доходу, отриманого на активи пенсійного фонду, усього (рядок 54 + рядок 55 + рядок 56 + рядок 64 + рядок 65 + рядок 66 + рядок 67 + рядок 68 + рядок 69), грн	198 156	231 393
54	Сума доходу (втрат) від коштів, розміщених на вкладних (депозитних) банківських рахунках, грн	77 920	87 982
55	Сума доходу від коштів, розміщених в ощадних (депозитних) сертифікатах банків, грн	0	0
56	Сума доходу від боргових цінних паперів, усього (рядок 57 + рядок 58 + рядок 59 + рядок 60 + рядок 61 + рядок 62 + рядок 63), грн	119 071	142 233
57	Сума доходу від цінних паперів, дохід за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України, грн	74 855	93 734
58	Сума доходу від цінних паперів, дохід за якими гарантовано Радою міністрів Автономної Республіки Крим, місцевими радами відповідно до законодавства, грн	151	151
59	Сума доходу від облігацій місцевих позик, грн	8 453	8 453
60	Сума доходу від облігацій підприємств, емітентами яких є резиденти України, грн	35 553	39 835
61	Дохід від цінних паперів, дохід за якими гарантовано урядами іноземних держав, грн	0	0
62	Сума доходу від облігацій іноземних емітентів, грн	0	0
63	Сума доходу від іпотечних цінних паперів, грн	59	59
64	Сума доходу від дивідендів на акції українських емітентів, грн	570	570
65	Сума доходу від дивідендів на акції іноземних емітентів, грн	0	0
66	Сума доходу від плати за користування об'єктами нерухомості, грн	177	177
67	Сума доходу від отриманих відсотків, нарахованих на кошти, розміщені у банківських металах, грн	176	176
68	Сума доходу від отриманих відсотків, нарахованих на кошти, що знаходяться на поточному рахунку, грн	240	254
69	Сума доходу від користування іншими активами, не забороненими законодавством України, усього, грн	0	0
70	Сума інших доходів (втрат) пенсійного фонду, грн	-7 772	-7 772
71	Загальна сума витрат, що відшкодовані за рахунок пенсійних активів (рядок 74 + рядок 75 + рядок 76 + рядок 77 + рядок 78 + рядок 82), грн	65 678	74 887
72	Сума витрат на оплату рекламних послуг про діяльність пенсійного фонду, грн	0	0
73	Сума витрат на оприлюднення інформації про діяльність пенсійного фонду, грн	0	0
74	Сума винагороди за надання послуг з адміністрування пенсійного фонду, грн	17 556	20 014
75	Сума винагороди за надання послуг з управління активами пенсійного фонду, грн	44 031	50 178

76	Сума оплати послуг зберігача пенсійного фонду, грн	3 529	4 041
77	Сума оплати послуг з проведення аудиторських перевірок пенсійного фонду, грн	372	439
78	Сума оплати послуг, пов'язаних зі здійсненням операцій з пенсійними активами, які надаються третіми особами, усього, грн (рядок 79 + рядок 80 + рядок 81)	156	180
79	Сума оплати послуг інвестиційних фірм, грн	153	177
80	Сума оплати витрат на ведення обліку та перереєстрацію прав власності на цінні папери, грн	3	3
81	Сума оплати витрат на ведення обліку та перереєстрацію прав власності на нерухомість, грн	0	0
82	Сума оплати інших послуг, надання яких з відшкодуванням оплати за рахунок пенсійних активів передбачено законодавством, грн	33	33
83	Сума прибутку (збитку) від інвестування активів пенсійного фонду (рядок 40 + рядок 53 + рядок 70 - рядок 71), грн	147 501	168 313
84	Чиста вартість пенсійних активів на початок вересня, грн		283 996
85	Чиста вартість пенсійних активів на кінець звітного періоду (рядок 9 - рядок 21 + рядок 83), грн	258 631	287 056
86	Зміна чистої вартості пенсійних активів (рядок 85 - рядок 84), грн		3 060
87	Кількість одиниць пенсійних активів, од.		51 126 413,98248
88	Чиста вартість одиниці пенсійних активів на початок звітного періоду (на 30.06.2025), грн		5,5548
89	Чиста вартість одиниці пенсійних активів на кінець звітного періоду, грн		5,6043
90	Зміна чистої вартості одиниці пенсійних активів, (рядок 89 - рядок 88), грн		0,0496

**Довідка про склад та структуру активів відкритого пенсійного фонду «Фармацевтичний»
станом на 30 вересня 2025 року**

1. Перелік інвестицій в цінні папери

Вид цінних паперів	Код за ЄДРПОУ емітента-резидента	Найменування емітента-резидента	Міжнародний ідентифікаційний № ЦП	Загальна вартість ЦП, тис.грн.	Частка вартості активів НПФ, які знаходяться в управлінні (%)	Дата погашення/оферта
Цінні папери, погашення та отримання доходу за якими гарантовано КМУ (з розбивкою за емітентами)	00013480	Міністерство Фінансів України	UA4000218531	12 234	4,24	13.05.2026
	00013480	Міністерство Фінансів України	UA4000229116	4 943	1,71	24.02.2027
	00013480	Міністерство Фінансів України	UA4000207518	14 260	4,94	26.05.2027
	00013480	Міністерство Фінансів України	UA4000234223	31 582	10,94	09.06.2027
	00013480	Міністерство Фінансів України	UA4000230270	23 007	7,97	07.07.2027
	00013480	Міністерство Фінансів України	UA4000231195	6 485	2,25	25.08.2027
	00013480	Міністерство Фінансів України	UA4000231625	45 497	15,76	09.02.2028
	00013480	Міністерство Фінансів України	UA4000235196	5 752	2,00	12.04.2028
Разом				143 760	49,81	x
Облігації українських емітентів (з розбивкою за емітентами)	31316718	ТОВ "Нова Пошта"	UA5000012436	10 473	3,63	01.06.2026
	32007740	ТОВ "РУШ"	UA5000005729	10 697	3,71	21.02.2027
	40055034	ТОВ «Нова Пей Кредит»	UA5000014325	14 093	4,88	06.08.2028
Разом				35 263	12,22	x
Разом	x	x	x	179 023	62,03	x

2. Грошові кошти на вкладних (депозитних) рахунках у банках

Найменування банку	Код за ЄДРПОУ банку	назва валюти	Сума коштів у тис. грн	Частка у загальній балансовій вартості активів ПФ, %
АТ "ПУМБ"	14282829	UAH, 980, гривня	24 900	8,63
АТ "Укрексімбанк"	00032112	UAH, 980, гривня	17 200	5,96
АТ "Ідея Банк"	19390819	UAH, 980, гривня	18 315	6,35
АТ «Сенс Банк»	23494714	UAH, 980, гривня	24 800	8,59
АТ «Ощадбанк»	00032129	UAH, 980, гривня	23 170	8,03
Разом	х	х	108 385	37,56

3. Грошові кошти на поточних рахунках у банку

Найменування банку	Код за ЄДРПОУ	назва валюти	Сума коштів у тис. грн	Частка у загальній балансовій вартості
АТ «Райффайзен Банк»	14305909	UAH, 980, Гривня	176	0,06
АТ «Райффайзен Банк»	14305909	USD, 840, Долар США	0	0
АТ «Райффайзен Банк»	14305909	€ EUR,978, Євро	0	0
Разом	х	х	176	0,06

4. Дебіторська заборгованість

Найменування дебітора	Код за ЄДРПОУ банку	Предмет заборгованості	Вартість, тис. грн.	Частка у загальній балансовій вартості активів ПФ, %
АТ "ПУМБ"	14282829	грошові кошти %	287	0,10
АТ "Укрексімбанк"	00032112	грошові кошти %	172	0,06
АТ «Ощадбанк»	00032129	грошові кошти %	228	0,08
АТ «Ідея Банк»	19390819	грошові кошти %	63	0,02
АТ "Сенс Банк"	23494714	грошові кошти %	265	0,09
Разом нарахованих, але не сплачених відсотків			1 015	0,35

Всього активів НПФ	х	х	288 599	100
--------------------	---	---	----------------	------------

Примітки до фінансової звітності за 9 місяців, що закінчилися 30 вересня 2025 року**1. Інформація про пенсійний фонд та програми пенсійного забезпечення****1.1. Інформація про Відкритий пенсійний фонд***Найменування Фонду*

українською мовою повне: Відкритий пенсійний фонд «Фармацевтичний»

українською мовою скорочене: ВПФ «Фармацевтичний»

Серія та номер свідоцтва про реєстрацію фінансової установи Серія ПФ №29

Дата та номер рішення про реєстрацію фінансової установи 05.04.2005 року №3839, реєстраційний номер в Державному реєстрі фінансових установ 12101517

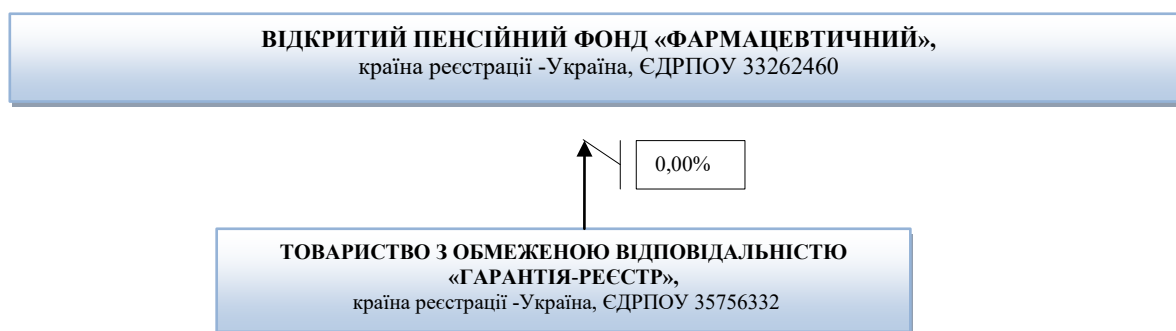
Місцезнаходження - 01054, Україна, м. Київ, вул. В'ячеслава Липинського, буд.12, оф.4.

Офіційна сторінка в інтернеті www.farmfond.com.ua

Види діяльності згідно Єдиного державного реєстру юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань: 65.30 - недержавне пенсійне забезпечення

Код ЄДПРОУ 33262460

Банк, основний рахунок № UA763003350000000260022392571 в АТ «Райффайзен Банк », МФО 300335

**СХЕМАТИЧНЕ ЗОБРАЖЕННЯ СТРУКТУРИ ВЛАСНОСТІ ВПФ «ФАРМАЦЕВТИЧНИЙ»
НА 30.09.2025 РОКУ**

Кінцевий бенефіціарний власник відсутній. Причина відсутності: у зв'язку з відсутністю статутного капіталу відповідно до Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення».

Фізичні особи, що здійснюють контроль - ВІДСУТНІ

Відкритий пенсійний фонд «Фармацевтичний» (далі – «Фонд») здійснює свою діяльність на підставі Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення» від 09 липня 2003 року N 1057-IV (із змінами та доповненнями) (далі - Закон). Згідно цього Закону недержавний пенсійний фонд – юридична особа, створена відповідно до цього Закону, яка має статус неприбуткової організації (непідприємницького товариства), функціонує та провадить діяльність виключно з метою накопичення пенсійних внесків на користь учасників пенсійного фонду з подальшим управлінням пенсійними активами, а також здійснює пенсійні виплати учасникам зазначеного фонду у визначеному законами України порядку.

Фонд не є контролером/учасником небанківської фінансової групи.

Фонд не є підприємством, що становить суспільний інтерес.

Фонд немає материнських / дочірніх компаній.

Засновники Фонду

Одноосібним засновником ВПФ «Фармацевтичний» є ТОВ «Гарантія-Реєстр».

Предмет діяльності ВПФ «Фармацевтичний»

Предметом діяльності Фонду є діяльність з недержавного пенсійного забезпечення, яка є виключним видом діяльності Фонду і включає в себе:

- накопичення пенсійних внесків;
- інвестування пенсійних активів;
- розподіл інвестиційного прибутку (збитку) між учасниками;

- здійснення пенсійних виплат.

Мета діяльності ВПФ «Фармацевтичний»

Виключною метою діяльності Фонду є провадження діяльності з недержавного пенсійного забезпечення шляхом укладення пенсійних контрактів між адміністратором Фонду та вкладниками Фонду з метою накопичення коштів на користь учасників Фонду (надалі – «учасник») для подальшого їх інвестування з отриманням доходу на користь учасників та здійснення виплат за рахунок пенсійних активів, відповідно до пенсійних контрактів, учасникам, які отримали право на пенсійну виплату.

Органи управління ВПФ «Фармацевтичний»

Органами управління ВПФ «Фармацевтичний» є збори засновників та Рада Фонду. Створення інших органів управління Фонду заборонено.

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

Фінансові установи, що обслуговують Фонд:

Адміністрування та управління активами Фонду здійснює Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ГАРАНТІЯ-ІНВЕСТ» (код ЄДРПОУ 33238312) (далі *Адміністратор/КУА*) відповідно до договорів: про адміністрування пенсійного фонду № б/н (нова редакція) від 01.04.2013 року та про управління активами пенсійного фонду №б/н (нова редакція) від 10.09.2019 року.

Адміністратор/КУА діє на підставі таких ліцензій:

- ліцензія на провадження діяльності з адміністрування недержавних пенсійних фондів, серії АБ №115993, видана ДКРРФПУ 29.12.2008 року, строк дії строк дії з 24.04.2008 року – безстрокова (Рішенням НКЦПФР від 01.07.2020 №341 переоформлена на ліцензію на провадження професійної діяльності на ринках капіталу та діяльності у системі накопичувального пенсійного забезпечення – діяльності з адміністрування недержавних пенсійних фондів);

- Ліцензія Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку серії АЕ № 294656 від 30.12.2014 р. на професійну діяльність на ринках капіталу – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), строк дії: 30.12.2014 – необмежений;

Місцезнаходження Адміністратора/КУА: 01054, м. Київ, вул. В'ячеслава Липинського, буд. 12, оф. 1.

Зберігачем ВПФ «Фармацевтичний» є Акціонерне товариство «Райффайзен Банк» (код ЄДРПОУ 14305909) (далі – Зберігач), який надає Фонду послуги з обслуговування активів згідно з договором №57-00/08-1125-Ю від 16.06.2015 р. (викладений в новій редакції 18.05.2017р. додатковою угодою № 1). Зберігач діє на підставі ліцензії на здійснення професійної діяльності на ринках капіталу – депозитарна діяльність, діяльність із зберігання активів пенсійних фондів, серії АЕ № 263203, виданої НКЦПФР 13.08.2013 р., термін дії: з 12.10.2013 – необмежений, місцезнаходження Банка – Зберігача Фонду: 01011, м. Київ, вул. Генерала Алмазова, буд. 4а.

Інформація щодо наявності/відсутності в структурі власності КУА/АНПФ осіб, пов'язаних з російською федерацією (далі - РФ)

№	Дані КУА/АНПФ		В структурі власності КУА/АНПФ відсутні юридичні особи - резиденти РФ та/або фізичні особи - громадяни РФ /резиденти РФ (так/ні) *	Дані про резидента РФ/громадянина РФ				В структурі власності КУА/АНПФ відсутні юридичні особи та/або фізичні особи, які мають економічні зв'язки з резидентами РФ чи фізичними особами - громадянами РФ /резидентами РФ (так/ні)	Дані про резидента РФ /громадянина РФ	
	Код за ЄДРПОУ	Назва		Найменування ЮОПБ ФО	Державний реєстраційний номер ЮО/Ідентифікаційний номер ФО	Вид участі/впливу юридичної особи - резидента РФ в структурі власності КУА/АНПФ (пряма із зазначенням відсотку, опосередкована із зазначенням відсотку, тощо*)	Вид участі фізичної особи -громадянина РФ /резидента РФ в структурі власності КУА/АНПФ (пряма із зазначенням відсотку, опосередкована із зазначенням відсотку, тощо*)		Найменування ЮОПБ ФО	Державний реєстраційний номер ЮО/Ідентифікаційний номер ФО
1	33238312	ТОВ "КУА "Гарантія-Інвест"	так	-	-	-	-	так	-	-

У Фонду відсутні контрагенти, засновником (учасником, акціонером) або бенефіціаром яких прямо або опосередковано є російська федерація, та/або у яких російська федерація прямо або опосередковано чи юридичні особи, засновником (учасником, акціонером) або бенефіціаром яких є російська федерація та/або у яких російська федерація прямо або опосередковано має частку у статутному (складеному) капіталі, акції, паї, інше членство (участь у будь-якій формі) у юридичній особі.

1.2 Опис програми пенсійного забезпечення ВПФ «Фармацевтичний»

Пенсійні схеми, порядок внесення змін до них та їх скасування

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 Фонду.

ВПФ «Фармацевтичний» використовує такі пенсійні схеми: Пенсійну схему №01 «Схема з виплатами на 20 років із щомісячною періодичністю виплат», Пенсійну схему №02 «Схема з виплатами на 15 років із щомісячною періодичністю виплат», Пенсійну схему №03 «Схема з виплатами на 10 років із щомісячною періодичністю виплат», Пенсійну схему №04 «Схема зі строком та періодичністю виплат на вибір учасника».

Учасники Фонду

Учасниками ВПФ «Фармацевтичний» 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 пенсії на визначений строк.

Загальна чисельність учасників Фонду станом на 30.09.2025 р. становить – 1 476 осіб (30.09.2024 року – 1 485 осіб).

Тип пенсійної програми з визначеними внесками

Вкладники програми здійснюють до Фонду внески на добровільних умовах.

Умови припинення пенсійної програми

Програма може бути припинена, якщо ліквідовані всі засновники Фонду або не залишилося жодного учасника.

Порядок укладення пенсійних контрактів з ВПФ «Фармацевтичний»

Пенсійний контракт є договором між ВПФ «Фармацевтичний» та його вкладником, який укладається від імені Фонду його Адміністратором, та згідно з яким здійснюється недержавне пенсійне забезпечення учасника ВПФ «Фармацевтичний» за рахунок пенсійних внесків такого вкладника.

Станом на 30 вересня 2025 року, як і на 30 вересня 2024 року, вкладниками Фонду є юридичні та фізичні особи, які уклали індивідуальні пенсійні контракти з Фондом.

Станом на 30.09.2025 року Фонд має діючі пенсійні контракти з юридичними особами - 17, з фізичними особами – 234.

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 безготівкових розрахунків.

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

Пенсійні внески визначаються у звіті про зміну чистих активів відповідно до методу нарахування, що співпадає з моментом їх зарахування на індивідуальний пенсійний рахунок учасника.

Пенсійні внески, зараховані на користь учасників Фонду, включають:

	9 місяців 2025 року	9 місяців 2024 року
Внески, сплачені засновником Фонду	-	-
Внески, сплачені юридичними особами - вкладниками	12 659	10 161
Внески, сплачені фізичними особами - вкладниками	1 075	904
Переведення коштів фізичних осіб з інших НПФ	-	-
Всього внесків	13 734	11 065

Пенсійні активи Фонду

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

Пенсійні активи ВПФ «Фармацевтичний» 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

Інвестиційна декларація є документом, який визначає інвестиційну політику ВПФ «Фармацевтичний». В Інвестиційній декларації відображаються основні напрями інвестування активів Фонду та обмеження інвестиційної діяльності з пенсійними активами, встановлені у межах загальних вимог та обмежень інвестиційної діяльності, визначених Законом. Інвестиційна декларація ВПФ «Фармацевтичний» та зміни до неї розробляються і затверджуються Радою Фонду.

Використання пенсійних активів Фонду

Пенсійні активи, що накопичуються у Фонді, використані за 9 місяців 2025 рік для цілей інвестиційної діяльності, виконання зобов'язань Фондом перед його учасниками та оплати витрат, пов'язаних зі здійсненням недержавного пенсійного забезпечення з урахуванням обмежень, встановлених законодавством із недержавного пенсійного забезпечення.

Сума пенсійних коштів, що належить кожному учаснику Фонду, визначається множенням кількості одиниць пенсійних активів ВПФ «Фармацевтичний», 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 Фонду дорівнює чистій вартості активів останнього.

Чиста вартість активів Фонду, кількість одиниць його пенсійних активів та чиста вартість одиниці пенсійних активів Фонду визначаються кожного робочого дня.

Пенсійні виплати здійснюються учаснику Фонду чи його спадкоємцям у грошовій формі за рахунок пенсійних коштів, які накопичені у Фонді та обліковуються на індивідуальному пенсійному рахунку учасника Фонду, за умови набуття права на цю виплату відповідно до діючого законодавства України.

Пенсійні виплати відображаються в обліку в день отримання від учасника заяви на отримання пенсійної виплати.

Фонд здійснює одноразові та періодичні пенсійні виплати відповідно до статей 60-65 Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення». Відповідно до законодавства, Фонду 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.

Виплата пенсії на визначений строк здійснюється щомісячно.

Одноразова пенсійна виплата здійснюється Фондом у разі:

- медично підтвердженого критичного стану здоров'я учасника Фонду (онкозахворювання, інсульт тощо);
- настання інвалідності учасника Фонду;

коли сума належних учаснику Фонду пенсійних коштів на дату настання пенсійного віку учасника Фонду не досягає мінімального розміру суми пенсійних накопичень, встановленого законодавством із недержавного пенсійного забезпечення;

- виїзд учасника Фонду на постійне проживання за межі України;
- смерті учасника Фонду.

Пенсійна виплата, що здійснюється одноразово провадиться протягом п'яти робочих днів після отримання відповідної заяви та необхідних документів.

Протягом 9 місяців у 2025 та 9 місяців у 2024 років Фонд здійснив такі види виплат:

	9 місяців 2025 року	9 місяців 2024 року
Пенсійні виплати на визначений строк, строком виплат від 10 до 15 років	4 680	3 861
Одноразові пенсійні виплати, з них:		
- у разі медичного підтвердженого критичного стану здоров'я, настання інвалідності	371	884
- у зв'язку з недосягненням мінімального розміру накопичень	431	573
- у зв'язку з виїздом на постійне місце проживання за межі України		
- у разі смерті учасника – його спадкоємцям	427	2 229
Всього здійснено виплат учасникам Фонду	5 909	7 547
Заборгованість по виплаті учасникам Фонду	212	

2. Загальна основа формування фінансової звітності

2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

Фінансова звітність Фонду є фінансовою звітністю загального призначення, яка сформована з метою достовірно подання фінансового стану, фінансових результатів діяльності та грошових потоків Фонду для задоволення інформаційних потреб широкого кола користувачів при прийнятті ними економічних рішень.

Концептуальною основою фінансової звітності Фонду за 9 місяців 2025 року, що закінчилися 30 вересня 2025 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції, офіційно оприлюдненій станом на 01 січня 2025 року на веб-сайті Міністерства фінансів України.

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

При формуванні фінансової звітності Фонд керувався також вимогами національних законодавчих та нормативних актів щодо організації і ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності в Україні, які не протирічають вимогам МСФЗ.

2.2. Нові і переглянуті МСФЗ та інтерпретації

При підготовці фінансової звітності за 9 місяців 2025 року, що закінчилися 30 вересня 2025 року, Фонд застосовував всі нові та переглянуті стандарти та інтерпретації, які мають відношення до його операцій та є обов'язковими для застосування при складанні звітності, починаючи з 1 січня 2025 року.

Фонд у фінансовій звітності за 9 місяців 2025 року, що закінчилися 30 вересня 2025 року, не застосувало опубліковані достроково стандарти, роз'яснення або правки, які були випущені, але не вступили в силу. Управлінським персоналом КУА Фонду проводять дослідження щодо потенційного впливу поправок та інтерпретацій до МСФЗ на фінансову звітність.

2.3. Концепція діяльності керівництва в інтересах власників

Управлінським персоналом КУА Фонду була проведена переоцінка та перегляд поточних пріоритетів діяльності Фонду в умовах воєнного стану. Збільшилася частка інвестування у ОВДП, а також в депозити банків з кредитним рейтингом інвестиційного рівня, проведені заходи щодо додаткового захисту збереження інформації та документів Фонду. Обов'язкові виплати учасникам Фонду здійснюються без затримок.

Впродовж звітних 9 місяців у 2025 року вартість чистих активів Фонду збільшилась з 258 631 тис. грн. (станом на 31.12.2024) до 287 056 тис. грн. (станом на 30.09.2025), або на 10,99%; інвестиційний дохід Фонду станом на 30.09.2025 склав 30 021 тис. грн., в тому числі адміністративні витрати склали 9 209 тис. грн. (порівняно із доходом станом на 30.09.2024 в сумі 32 477 тис. грн. в тому числі адміністративні витрати склали 7 934 тис. грн.).

2.4. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступень округлення

Валюта подання звітності відповідає функціональній валюті, якою є національна валюта України – гривня, складена у тисячах гривень, округлених до цілих тисяч.

2.5. Безперервність діяльності

Фінансова звітність Фонду підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності. Фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести в тому випадку, якби Фонд не міг продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності.

Адміністратор Фонду завжди і під час воєнного стану веде бухгалтерський облік, складає та подає фінансову звітність до контролюючих органів, що дає змогу об'єктивно контролювати активи і зобов'язаннями Фонду в реальному часі. Оцінку безперервності діяльності Фонд постійно оновлює до дати затвердження фінансової звітності.

Адміністратором Фонду проведена оцінка впливу на ведення бізнесу в умовах повномасштабного російського вторгнення в Україну, проаналізувавши чинники, зроблено висновок, що ведення діяльності Фонду в умовах воєнного стану продовжиться на безперервній основі. Адміністратор Фонду вважає, що протягом найближчих 12 місяців Фонд буде працювати, своєчасно і повністю виконувати власні зобов'язання. Не має наміру ліквідувати Фонд або припинити операції.

Основні фінансові показники Фонду за 9 місяців 2025 року були наступними:

- станом на 30 вересня 2025 року чиста вартість активів 287 056 тис. грн. (на 31 грудня 2024 року – 258 631 тис. грн.);
- станом на 30 вересня 2025 року баланс грошових коштів та їх еквівалентів Фонду склав 108 561 тис. грн. (на 31 грудня 2024 року – 95 257 тис. грн.);
- Фонд отримав дохід від інвестування активів пенсійного фонду у сумі 20 812 тис. грн. за 9 місяців 2025 рік (за 9 місяців 2024 року дохід від інвестування активів пенсійного фонду у сумі 24 543 тис. грн.);

- чиста вартість одиниці пенсійних активів на 30.09.2025 р. – 5,6043 грн. (на 31.12.2024 р. – 5,1939 грн);
- загальна кількість одиниць пенсійних активів на 30.09.2025 р. – 51 220 351,01741 одиниць, що на 1 425 030,94026 одиниць більше у порівнянні зі станом на 31.12.2024 р. (49 795 320,07715 одиниць).

Кредиторська та дебіторська заборгованість за договорами не змінилась, додаткового перегляду умов договору не було, всі зазначені умови договору виконуються.

У нинішніх умовах Фонд продовжує свою операційну діяльність щодо здійснення недержавного пенсійного забезпечення та здійснення пенсійних виплат учасникам. КУА Фонду вважає, що 99,58 % активів Фонду станом на 30 вересня 2025 року складаються з фінансових інструментів (ОВДП, облігацій українських емітентів та депозитів у банках).

Кошти розміщені на депозитних рахунках згідно рейтингу в надійних банках України, що підтверджено офіційною статистикою українських банків наданою НБУ. При виборі банку для вкладу коштів враховувалася здатність банку без затримки повернути депозити, якщо у нього з'являться фінансові проблеми або проблеми погашення кредитів та зростання заборгованості клієнтів, а також рівень підтримки акціонерів та держави.

КУА Фонду оцінивши вплив цих наслідків на припущення про безперервність діяльності враховуючи прийняті заходи щодо збереження активів, доступ до активів, прийшла до висновку, що застосування принципу безперервності може бути прийняте, Фонд зможе продовжувати подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності. Разом з тим, Росія, не досягнувши своїх початкових цілей повномасштабного вторгнення, ще минулого року почала готуватися до затяжного конфлікту тобто розпочала війну на виснаження, посиливши ризики суттєвої невизначеності стосовно майбутніх умов.

Таким чином, КУА Фонду визнає, що майбутній розвиток бойових дій та їх тривалість є єдиними фактором суттєвої невизначеності, який може викликати значні сумніви у спроможності Фонду продовжувати безперервну діяльність.

2.6. Рішення про затвердження фінансової звітності

Ця звітність затверджена до випуску на засіданні Ради Фонду 24.10.2025 року. Ні засновники Фонду, ні Рада Фонду, ні Адміністратор Фонду, а ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження з метою оприлюднення.

2.7. Звітний період фінансової звітності

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, вважається 9 місяців, тобто період з 01 січня по 30 вересня 2025 року.

2.8. Форма та назви у фінансових звітах

Формат фінансової звітності МСБО 1 «Подання фінансових звітів» не встановлює єдиного формату фінансових звітів, у стандарті наводиться перелік показників, які необхідно наводити в кожній з форм звітності та у примітках.

Перелік, форми та назви фінансової звітності Товариства застосовані відповідно НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності».

Статті фінансової звітності за МСФЗ вписані в найбільш доречні рядки форм фінансових звітів, затверджених Міністерством фінансів України. Розкриття додаткової інформації, як це передбачено МСФЗ/МСБО, здійснюється у примітках до проміжної фінансової звітності

3. Суттєві положення облікової політики

3.1. Основи оцінки, застосована при складанні фінансової звітності

Ця фінансова звітність підготовлена на основі справедливої вартості фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», Оцінка справедливої вартості здійснюється з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають використання справедливої вартості як ціни, яка була б отримана за продаж активу, або сплачена за передачу зобов'язання у звичайній операції між учасниками ринку на дату оцінки. Зокрема, використання біржових котирувань або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

Відповідно до п.5 ст.12-1 Закону України „Про бухгалтерський облік та звітність в Україні”, підприємства, які згідно з законодавством зобов'язані готувати фінансову звітність за МСФЗ, повинні складати та подавати свою фінансову звітність на основі таксономії фінансової звітності за МСФЗ в єдиному електронному форматі (див. як „iXBRL”).

3.2. Загальні положення щодо облікових політик

Основа формування облікових політик

Облікові політики - конкретні принципи, основи, домовленості, правила та практика, застосовані суб'єктом господарювання при складанні та поданні фінансової звітності. МСФЗ наводить облікові політики, які, за

висновком РМСБО, дають змогу скласти таку фінансову звітність, яка міститиме доречну та достовірну інформацію про операції, інші події та умови, до яких вони застосовуються. Такі політики не слід застосовувати, якщо вплив їх застосування є несуттєвим. Облікова політика Фонду розроблена та затверджена керівництвом Адміністратора Фонду ТОВ «КУА «Гарантія – Інвест» відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ, зокрема, МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

Інформація про зміни в облікових політиках

Фонд обирає та застосовує свої облікові політики послідовно для подібних операцій, інших подій та умов, якщо МСФЗ конкретно не вимагає або не дозволяє визначення категорії статей, для яких інші політики можуть бути доречними.

Форма та назви фінансових звітів

Перелік та назви форм фінансової звітності Фонду відповідають вимогам, встановленим НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності», та форми Приміток, що розроблені у відповідності до МСФЗ.

Методи подання інформації у фінансових звітах

Згідно МСБО 1 Звіт про сукупний дохід передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, основою на методи "функції витрат" або "собівартості реалізації", згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості чи, наприклад, витрат на збут або адміністративну діяльність.

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

3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів

Визнання фінансових інструментів

Фінансові інструменти представляють собою фінансові активи та фінансові зобов'язання.

Актив це *теперішній економічний ресурс*, який контролюється суб'єктом господарювання у результаті минулих подій. Економічний ресурс — право, котре має потенціал для отримання економічних вигід.

Зобов'язання - існуючий обов'язок організації передавати економічний ресурс в результаті минулих подій.

Фонд визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у своєму Звіті про фінансовий стан (балансі), тоді і лише тоді, коли він стає стороною контрактних положень щодо фінансового інструмента. Операції з придбання або продажу фінансових інструментів визнаються із застосуванням обліку за датою розрахунку.

Фонд визнає такі категорії фінансових активів:

а) фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у доходу або збитку;

Фонд визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

б) фінансові зобов'язання, оцінені за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у доходу або збитку.

Фонд припиняє визнання фінансового активу тоді і лише тоді, коли:

а) строк дії контрактних прав на грошові потоки від фінансового активу закінчується, або

б) він передає фінансовий актив, і ця передача відповідає критеріям для припинення визнання.

Фонд передає фінансовий актив тоді і лише тоді, коли він:

а) передає контрактні права на одержання грошових потоків фінансового активу; або

б) зберігає контрактні права на отримання грошових потоків фінансового активу, але бере на себе контрактне зобов'язання сплатити грошові потоки одному або кільком одержувачам за угодою, яка відповідає умовам.

При первісному визнанні має право призначити фінансовий актив як такий, що оцінюється за справедливою вартістю з відображенням переоцінки у доходу або збитку, якщо таке призначення усуває або значно зменшує невідповідність оцінки чи визначення, що інакше виникне внаслідок оцінювання активів або зобов'язань чи визнання доходів або збитків з ними на різних підставах.

При припиненні визнання фінансового активу повністю різниця між:

а) балансовою вартістю (оціненою на дату припинення визнання) та

б) отриманою компенсацією (включаючи будь-який новий отриманий актив мінус будь-яке нове взятє зобов'язання) визнають у дохід або збиток.

Облікова політика щодо подальшої оцінки фінансових інструментів розкривається нижче у відповідних розділах облікової політики.

Грошові кошти

Грошові кошти включають кошти на поточних рахунках у банках, а також банківські депозити.

Еквіваленти грошових коштів – це короткострокові, високоліквідні інвестиції, які вільно конвертуються у відомі суми грошових коштів і яким притаманний незначний ризик зміни вартості. Інвестиція визначається зазвичай як еквівалент грошових коштів тільки в разі короткого строку погашення, наприклад, протягом не більше ніж три місяці з дати придбання.

Грошові кошти та їх еквіваленти визнаються за умови відповідності критеріям визнання активами. Подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості.

У разі обмеження права використання коштів на поточних рахунках у банках (наприклад, у випадку призначення НБУ в банківській установі тимчасової адміністрації) ці активи можуть бути класифіковані у складі непоточних активів. У випадку прийняття НБУ рішення про ліквідацію банківської установи та відсутності ймовірності повернення грошових коштів, визнання їх як активу припиняється і їх вартість відображається у складі збитків звітного періоду.

Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку

До фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю, Фонд відносить депозити, акції, облігації українських підприємств, ОВДП та дебіторську заборгованість.

Депозит (вклад) – це грошові кошти в готівковій або безготівковій формі у валюті України, які банк прийняв від вкладника або які надійшли для вкладника на договірних засадах на визначений строк зберігання чи без зазначення такого строку (під відсоток або дохід в іншій формі) і підлягають виплаті вкладнику відповідно до законодавства України та умов договору.

Депозит визнається у звіті про фінансовий стан тоді і лише тоді, коли Фонд стає стороною контрактних положень щодо цього інструменту.

Первісна оцінка депозиту здійснюється за його справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює його номінальній вартості. Витрати за операцією, навіть якщо вони прямо відносяться до укладання договору про депозит, не включаються до первісної оцінки депозиту, а визнаються витратами періоду.

Подальша оцінка депозитів у національній валюті здійснюється за справедливою вартістю.

У разі зміни справедливої вартості депозитів, що мають місце на звітну дату, такі зміни визнаються у доході (збитку) звітного періоду.

Подальша оцінка депозитів у разі призначення НБУ в банківській установі тимчасової адміністрації або ухвалення НБУ рішення про ліквідацію банківської установи здійснюється в сумі очікуваних надходжень грошових коштів з урахуванням ймовірності та строку їх повернення.

За відсутності ймовірності повернення депозитів визнання їх як активу припиняється і відображається у складі збитків звітного періоду.

Всі грошові кошти знаходяться в банківських установах з кредитним рейтингом інвестиційного рівня uaAAA, uaAA. Дані рейтингу надійності банків, здійснюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР, наведено у примітці 11.1.

Дебіторська заборгованість

Безумовна дебіторська заборгованість визнається як актив тоді, коли Фонд стає стороною договору та, внаслідок цього, набуває юридичне право одержати грошові кошти.

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю.

Після первісного визнання подальша оцінка дебіторської заборгованості відбувається за справедливою вартістю.

Боргові цінні папери

Відповідно до Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення» до складу активів пенсійного фонду до боргових цінних паперах належать облігації підприємств, державні облігації України, облігації місцевих позик, казначейські зобов'язання України, ощадні (депозитні) сертифікати, векселі.

Облігація – це цінний папір, що посвідчує внесення його першим власником грошей, визначає відносини позики між власником облігації та емітентом, підтверджує зобов'язання емітента повернути власникові облігації її номінальну вартість у передбачений проспектом емісії (для державних облігацій України – умовами їх розміщення) строк та виплатити дохід за облігацією, якщо інше не передбачено проспектом емісії (для державних облігацій України – умовами їх розміщення).

Боргові цінні папери визнаються у звіті про фінансовий стан тоді і лише тоді, коли Фонд стає стороною контрактних положень щодо цих інструментів. Первісна оцінка боргових цінних паперів як фінансових активів здійснюється за справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, у ході якої був отриманий актив.

Витрати на придбання боргових цінних паперів, що оцінюються в подальшому за справедливою вартістю, не включаються до їх первісної вартості при визнанні і визнаються витратами періоду. Подальша оцінка боргових цінних паперів здійснюється за справедливою вартістю. Справедлива вартість боргового цінного

паперу оцінюється за мінімальним серед організаторів торгів, на яких обертається такий цінний папір, офіційним біржовим курсом на дату оцінки.

Справедлива вартість облігації внутрішньої державної позики, щодо якої організатори торгів не встановили біржовий курс, визначається за останньою балансовою вартістю (з урахуванням дохідності до погашення (або до викупу)).

При оцінці вартості активів Фонду вартість цінних паперів емітентів, реєстрація випуску яких скасована НКЦПФР або за рішенням суду, дорівнює нулю. Вартість активів повинна бути змінена відповідно до цього пункту протягом трьох робочих днів з дати оприлюднення інформації про скасування НКЦПФР реєстрації випуску цінних паперів на офіційному сайті НКЦПФР або з дати набрання законної сили відповідним судовим рішенням про скасування реєстрації випуску цінних паперів.

Цінні папери, обіг яких на дату оцінки не зупинено і реєстрація випуску яких не скасована, але емітент таких цінних паперів ліквідований та/або був визнаний банкрутом та щодо нього відкрито ліквідаційну процедуру за рішенням суду, оцінюються за нульовою вартістю з дати оприлюднення відповідної інформації.

Акція – це іменний цінний папір, який посвідчує майнові права його власника (акціонера), що стосуються акціонерного товариства, у тому числі право на отримання частини прибутку акціонерного товариства у вигляді дивідендів та право на отримання частини майна акціонерного товариства у разі його ліквідації, право на управління акціонерним товариством, а також немайнові права, передбачені Цивільним кодексом України та законом, що регулює питання створення, діяльності та припинення акціонерних товариств, і законодавством про інститути спільного інвестування.

Справедлива вартість акцій, які внесені до біржового списку, оцінюється за біржовим курсом організатора торгівлі.

Якщо акції мають обіг більш як на одному організаторі торгівлі, при розрахунку вартості активів такі інструменти оцінюються за курсом на основному ринку для цього активу або, за відсутності основного ринку, на найсприятливішому ринку для нього. За відсутності свідчень на користь протилежного, ринок, на якому Фонд зазвичай здійснює операцію продажу активу, приймається за основний ринок або, за відсутності основного ринку, за найсприятливіший ринок.

При оцінці справедливої вартості активів застосовуються методи оцінки вартості, які відповідають обставинам та для яких є достатньо даних, щоб оцінити справедливую вартість, максимізуючи використання доречних відкритих даних та мінімізуючи використання закритих вхідних даних.

Якщо є підстави вважати, що балансова вартість суттєво відрізняється від справедливої, Фонд визначає справедливую вартість за допомогою інших методів оцінки. Відхилення можуть бути зумовлені значними змінами у фінансовому стані емітента та/або змінами кон'юнктури ринків, на яких емітент здійснює свою діяльність, а також змінами у кон'юктурі фондового ринку.

Справедлива вартість акцій, обіг яких зупинено, у тому числі цінних паперів емітентів, які включені до Списку емітентів, що мають ознаки фіктивності, визначається із урахуванням наявності строків відновлення обігу таких цінних паперів, наявності фінансової звітності таких емітентів, результатів їх діяльності, очікування надходження майбутніх економічних вигід.

Зобов'язання

Поточні зобов'язання – це зобов'язання, які відповідають одній або декільком із нижченаведених ознак:

- Фонд сподівається погасити зобов'язання або зобов'язання підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців після звітного періоду;
- Фонд не має безумовного права відстрочити погашення зобов'язання упродовж щонайменше 12 місяців після звітного періоду.

Поточні зобов'язання визнаються за умови відповідності визначенню і критеріям визнання зобов'язань. Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення.

Пенсійні кошти є сумую грошових зобов'язань Фонду перед учасниками відповідно до статті І Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення» та визнаються як фінансові зобов'язання відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». За своєю суттю, і відповідно до порядку відображення у фінансовій звітності, пенсійні кошти є фінансовими зобов'язаннями, що носять довгостроковий характер. Фінансове зобов'язання Фонду перед учасниками оцінюється за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та пунктів 140.4.3 чи 140.5.8 статті 140 розділу III Податкового кодексу України.

Оцінка довгострокових зобов'язань перед учасниками Фонду здійснюється за справедливою вартістю, яка визначається відповідно до ст.51 Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення» та дорівнює чистій вартості активів Фонду.

Показник чистої вартості активів включається до фінансової звітності недержавного пенсійного фонду у складі зобов'язань окремим розділом.

3.4. Інші застосовані облікові політики, що є доречними для розуміння фінансової звітності

Доходи

Дохід – це збільшення економічних вигід протягом облікового періоду у вигляді надходження чи збільшення корисності активів, результатом чого є збільшення чистих активів, за винятком збільшення, пов'язаного з внесками учасників.

Дохід визнається у звіті про прибутки та збитки за умови відповідності визначенню та критеріям визнання. Визнання доходу відбувається одночасно з визнанням збільшення активів або зменшення зобов'язань.

Дохід від продажу фінансових інструментів, інвестиційної нерухомості або інших активів визнається у доходу або збитку в разі задоволення всіх наведених далі умов:

- а) Фонд передало покупцеві суттєві ризики і винагороди, пов'язані з власністю на фінансовий інструмент, інвестиційну нерухомість або інші активи;
- б) за Фондом не залишається ані подальша участь управлінського персоналу у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, інвестиційною нерухомістю або іншими активами;
- в) суму доходу можна достовірно оцінити;
- г) ймовірно, що до Фонду надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;
- та
- г) витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

Дохід за фінансовим активом або фінансовим зобов'язанням, що оцінюється за справедливою вартістю, визнається у прибутку або збитку.

Дивіденди визнаються доходом, коли встановлено право на отримання коштів.

Витрати

Витрати – це зменшення економічних вигід протягом облікового періоду у вигляді вибуття чи амортизації активів або у вигляді виникнення зобов'язань, результатом чого є зменшення чистих активів, за винятком зменшення, пов'язаного з виплатами учасникам.

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

Витрати визнаються у звіті про прибутки та збитки, коли видатки не надають майбутніх економічних вигід або тоді та тією мірою, якою майбутні економічні вигоди не відповідають або перестають відповідати визнанню як активу у звіті про фінансовий стан.

Витрати визнаються у звіті про прибутки та збитки також у тих випадках, коли виникають зобов'язання без визнання активу.

Забезпечення

Забезпечення визнаються, коли Фонд має теперішню заборгованість (юридичну або конструктивну) внаслідок минулої події, існує ймовірність (тобто більше можливо, ніж неможливо), що погашення зобов'язання вимагатиме вибуття ресурсів, котрі втілюють у собі економічні вигоди, і можна достовірно оцінити суму зобов'язання.

Умовні зобов'язання та умовні активи

Фонд не визнає умовні зобов'язання в звіті про фінансовий стан Фонду. Інформація про умовне зобов'язання розкривається, якщо можливість вибуття ресурсів, які втілюють у собі економічні вигоди, не є віддаленою. Фонд не визнає умовні активи. Стисла інформація про умовний актив розкривається, коли надходження економічних вигід є ймовірним.

Події після дати балансу

Фонд коригує показники фінансової звітності у разі якщо події після звітної дати є такими, що коригування показників являється необхідним. Події після звітної дати, які потребують коригування показників фінансової звітності, пов'язані з підтвердженням або спростуванням обставин, існуючих на звітну дату, а також оцінок і суджень керівництва, здійснених в умовах невизначеності й неповноти інформації станом на звітну дату.

Відповідно, Фонд розкриває характер таких подій й оцінку їх фінансових наслідків або констатує неможливість такої для кожної суттєвої категорії не коригованих подій, що відбулись після звітної дати.

4. Основні припущення, оцінки та судження

При підготовці 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 відрізнятись від цих розрахунків. Області, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в

яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

4.1. Опис операційного середовища та економічної ситуації під час воєнного стану

За даними депозитарію НБУ, упродовж січня – вересня 2025 року Уряд України залучив від розміщення ОВДП на аукціонах 302 926,3 млн грн, 1 462,1 млн дол. США та 643,4 млн євро. На погашення за внутрішніми борговими державними цінними паперами за цей період спрямовано 240 615,6 млн грн, 1 983,2 млн дол. США та 752,5 млн євро.

Загалом із початку повномасштабного вторгнення до 30 вересня 2025 року Уряд України на первинних аукціонах залучив 1 354 908,9 млн грн, 9 807,5 млн дол. США та 3 111,5 млн євро, а на погашення за ОВДП спрямував 915 425,3 млн грн, 10 595,5 млн дол. США та 2 921,4 млн євро.

Максимальна дохідність ОВДП, що розміщувалися на аукціонах у вересні, становила в гривні 17,80% річних, у доларах США – 4,15% річних, у євро – 3,25% річних.

Ефективна робота внутрішнього боргового ринку є важливою передумовою для забезпечення макрофінансової стійкості і запобіжником для емісійного фінансування дефіциту бюджету.

Так, у лютому було посилено можливості для здійснення Міністерством фінансів України активних операцій із метою підвищення ефективності управління внутрішнім державним боргом: Національний банк забезпечив можливість проведення розрахунків за новим видом розміщення ОВДП шляхом проведення аукціонів із розміщення ОВДП із одночасним обміном на ОВДП іншого випуску, що перебувають в обігу.

Нагадуємо, що сьогодні кожен може долучитися до купівлі військових облігацій та підтримати фінансову стійкість України.

Нижче наведено детальну статистику депозитарію НБУ станом на 01 жовтня 2025 року виключно стосовно військових ОВДП, що розміщувалися на аукціонах.

Найбільший обсяг цих цінних паперів, як і раніше, сконцентрований банками – первинними дилерами.

Другим за обсягом є портфель військових облігацій у власності громадян та бізнесу України. Станом на 01 жовтня 2025 року він становив:

- 108 237,4 млн грн, або 37,4% від загального обсягу придбаних гривневих військових ОВДП (станом на 01 вересня 2025 року – 110 848,0 млн грн, або 37,0%);
- 1 582,2 млн дол. США, або 70,3% від загального обсягу військових ОВДП, номінованих у дол. США (станом на 01 вересня 2025 року – 1 587,4 млн дол. США, або 70,5%);
- 227,2 млн євро, або 40,7% від загального обсягу ОВДП, номінованих у євро (станом на 01 вересня 2025 року – 272,1 млн євро, або 42,2%).

Загальний портфель військових облігацій у власності фізичних та юридичних осіб станом на 01 жовтня 2025 року становив 169,8 млрд грн в еквіваленті порівняно з 141,1 млрд грн в еквіваленті станом на 01 жовтня 2024 року. За останній рік він зріс в 1,2 раза.

Обсяг військових облігацій внутрішньої державної позики у власності нерезидентів станом на 01 жовтня 2025 року становив 6 289,7 млн грн, 14,4 млн дол. США та 10,0 млн євро.

Міністерство фінансів України у вересні 2025 року здійснило погашення військових ОВДП на суму 18 761,9 млн грн, 350,0 млн дол. США та 86,8 млн євро.

Судження щодо операцій, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ

Якщо немає МСФЗ, який конкретно застосовується до операції, іншої події або умов, 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 здійснення судження враховується прийнятність наведених далі джерел та враховує їх у низхідному порядку:

а) вимоги в МСФЗ, у яких 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 здійснення судження враховуються найостанніші 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.

Операції, що не регламентуються МСФЗ Фондом не здійснювались.

4.2. 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».

4.3. Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів

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

За 9 місяців 2025 року, в умовах відсутності активного ринку цінних паперів, за судженням фахівців з управління активами, найкращою стратегією є інвестування в короткострокові та середньострокові фінансові активи та їх утримання до термінів погашення.

4.4. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

Одними з ознак, що свідчать про зменшення корисності активу, у тому числі цінних паперів, які входять до складу активів Фонд є:

- зупинення обігу цінних паперів;
- зупинення внесення змін до системи реєстру власників іменних цінних паперів або до системи депозитарного обліку щодо цінних паперів певного емітента або певного власника;
- заборона торгівлі цінними паперами на підставі рішення НКЦПФР;
- невиконання емітентом боргових цінних паперів у терміни та строки, встановлені рішенням про емісію/проспектом цінних паперів, своїх зобов'язань;
- невиконання банківською установою у терміни та строки, встановлені договором, своїх зобов'язань;
- порушення справи про банкрутство емітента цінних паперів, банківської установи або господарського товариства (боржника Фонду).

У разі оприлюднення щодо цінних паперів, що входять до складу активів Фонду, рішення НКЦПФР про зупинення обігу цінних паперів; рішення НКЦПФР про зупинення внесення змін до системи депозитарного обліку; рішення НКЦПФР про заборону торгівлі цінними паперами, такі цінні папери протягом трьох робочих днів з дати оприлюднення відповідного рішення НКЦПФР підлягають уцінці до нульової вартості.

У разі оприлюднення щодо боргових цінних паперів, що входять до складу активів Фонду, інформації про невиконання емітентом у терміни та строки, встановлені рішенням про емісію / проспектом цінних паперів, своїх зобов'язань, такі цінні папери протягом трьох робочих днів з дати оприлюднення відповідної інформації підлягають уцінці до нульової вартості.

У разі оприлюднення інформації щодо постановленої господарським судом ухвали про затвердження плану санації боржника / прийняття господарським судом у справі про банкрутство ухвали та постанови про визнання боржника банкрутом та відкриття ліквідаційної процедури, протягом трьох робочих днів з дати, наступної після дати її оприлюднення, цінні папери такого емітента, паї/частки такого господарського товариства, а також дебіторська заборгованість боржника підлягає уцінці до нульової вартості.

Значне та тривале зниження справедливої вартості фінансового інструменту є свідченням того, що такий фінансовий інструмент знецінений, а це призвело до винесення судження щодо його знецінення до нульової вартості.

На кожну звітну дату Фонд проводить аналіз активів на предмет наявності ознак їх знецінення. Збиток від знецінення визнається виходячи з власного професійного судження керівництва 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.

Внаслідок невизначеності подій, пов'язаних із вторгненням Росії в Україну, які можуть суттєво вплинути на операційне середовище в країні не має практичної можливості точно та надійно оцінити кількісний вплив зазначених подій на фінансовий стан та фінансові результати діяльності Фонду в майбутньому. Інформація щодо потенційних втрат на даний момент є обмеженою

Кошти розміщені на рахунках в комерційних банках, що знаходяться в стадії ліквідації, відображаються в балансі за нульовою ставкою.

На кожну звітну дату управлінський персонал проводить аналіз дебіторської заборгованості, іншої дебіторської заборгованості та інших фінансових активів на предмет наявності ознак їх знецінення. Збиток від знецінення визнається виходячи з власного професійного судження керівництва 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.

4.5. Судження щодо оренди

Фонд має договір безоплатного користування офісного приміщення з ТОВ «ЮФ «Голобородько і партнери» згідно додаткової угоди № 1 від 05.07.2024 року до Договору безоплатного користування приміщенням № 1-2021-БК/НПФ від 09.07.2021 року, яким передбачено передачу у строкове безоплатне користування приміщення офісу № 4 в будинку 12 по вул. В'ячеслава Липинського, м. Київ, 01054.

5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

5.1. Методики оцінювання та вхідні дані, використані для складання оцінок за справедливою вартістю

Фонд здійснює виключно безперервні оцінки справедливої вартості активів та зобов'язань, тобто такі оцінки, які вимагаються МСБО 26 та МСФЗ 13 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	Первісна та подальша оцінка грошових здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Депозити (крім депозитів до запитання)	Первісна оцінка депозиту здійснюється за його справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює його номінальній вартості.	Дохідний	Ставки за депозитами
Боргові цінні папери	Первісна оцінка боргових цінних паперів як фінансових активів здійснюється за справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в 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, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий, витратний	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
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 справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.	Витратний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки

5.2. Вплив використання закритих вхідних даних (3-го рівня) для періодичних оцінок справедливої вартості на прибуток або збиток.

Суттєвого впливу використання закритих вхідних даних (3-го рівня) для періодичних оцінок справедливої вартості на прибуток або збиток звітного та попереднього року не було.

5.3. Рівень ієрархії справедливої вартості, до якого належать оцінки справедливої вартості

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Усього	
	9 місяців 2025	9 місяців 2024	9 місяців 2025	9 місяців 2024	9 місяців 2025	9 місяців 2024	9 місяців 2025	9 місяців 2024
Дата оцінки	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2025	30.09.2024
Фінансові інвестиції	179 023	145 711					179 023	145 711
Грошові кошти			108 561	102 482			108 561	102 482

5.4. Переміщення між 1-м та 2-м рівнями ієрархії справедливої вартості

За 9 місяців 2025 рік та в попередніх 9 місяцях 2024 році переведень між рівнями ієрархії не було

5.5. Рух активів, що оцінюються за справедливою вартістю з використанням вихідних даних 1-2-го рівня ієрархії

В наступні таблиці наведена інформація за 9 місяців що закінчилися 30 вересня 2025:

Класи активів, оцінених за справедливою вартістю	Залишки станом на 01.01.2025 р.	Придбання (продажі)	Стаття (статті) у прибутку або збитку, у якій прибутки або збитки визнані		Залишки станом на 30.09.2025 р.
Облігації (1 рівень ієрархії справедливої вартості)	163 313	18 926	-399 (переоцінка справедливої вартості активів)	-2 817 (збиток від продажу (погашення) цінних паперів)	179 023
ВСЬОГО:	163 313	18 926	-3 216		179 023

В звітному періоді 2025 року для визначення справедливої вартості фінансових інвестицій Фонду (облігацій внутрішньої державної позики і облігацій підприємств українських емітентів) використовувався мінімальний біржовий курс на дату розрахунку згідно даних організаторів торгівлі.

Справедлива вартість облігацій внутрішньої державної позики, щодо якої організатори торгів не встановили біржовий курс, визначається за останньою балансовою вартістю (з урахуванням дохідності до погашення (або до викупу)).

5.6. Інші розкриття, що вимагаються МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості»

В наступній таблиці представлена інформація про суттєві спостережувані вихідні дані, що використані на кінець 9 місяців у 2025 році для оцінки справедливої вартості активів, віднесених до 1-2-го рівня ієрархії справедливої вартості станом на 30.09.2025, поряд з аналізом чутливості до змін в спостережуваних даних, які Фонд вважає обґрунтовано можливими станом на звітну дату, виходячи з припущення, що всі інші змінні показники залишаються без змін:

Класи активів, оцінених за справедливою вартістю	Справедлива вартість активів	Метод оцінки	Суттєві спостережувані дані	Обґрунтоване відхилення	Аналіз чутливості справедливої вартості до спостережуваних даних
Цінні папери, погашення та отримання доходу за якими гарантовано КМУ	143 760	Ринковий	Відсоток зміни вартості активів	-2,14%	-3 075
Облігації українських емітентів	35 263	Ринковий	Відсоток зміни вартості активів	-0,40%	-141

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

Стаття	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2025	30.09.2024
1	2	3	4	5
Фінансові інвестиції	179 023	145 711	179 023	145 711
Дебіторська заборгованість		-		-
Грошові кошти	108 561	102 482	108 561	102 482
Кредиторська заборгованість	1 543	916	1 543	916

Справедлива вартість дебіторської та кредиторської заборгованості неможливо визначити достовірно, оскільки немає ринкового котирування цих активів.

Керівництво Адміністратора Фонду 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.

6. Розкриття інформації, що підтверджує статті подані у фінансових звітах

6.1. Адміністративні витрати

	9 місяців 2025 року	9 місяців 2024 року
Винагорода за надання послуг з адміністрування пенсійного фонду	2 458	2 122

Винагорода за надання послуг з управління активами пенсійного фонду	6 147	5 306
Винагорода за послуги зберігача пенсійного фонду	512	442
Винагорода за послуги з проведення аудиторських перевірок пенсійного фонду	67	61
Винагорода за послуги інвестиційній фірмі	24	2
Винагорода за інформаційні послуги з подання звітних даних з адміністрування	1	1
Всього:	9 209	7 934

Витрати за рахунок пенсійних активів здійснюються Фондом з дотриманням вимог ст. 48 Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення» № 1057-IV від 09 липня 2003 року та Положення про граничний розмір витрат, пов'язаних із здійсненням недержавного пенсійного забезпечення, затвердженого Рішенням НКЦПФР № 500 від 15.07.2021, згідно якого річний граничний розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок пенсійних активів, встановлюється у відсотках від чистої вартості активів пенсійного фонду і становить сім відсотків.

6.2. Інші фінансові доходи

	9 місяців 2025 року	9 місяців 2024 року
Дохід від боргових цінних паперів	23 161	15 672
Відсотки отримані від розміщення коштів на депозитних рахунках	10 062	11 057
Відсотки, нараховані на кошти, що знаходяться на поточному рахунку	14	1
Всього:	33 237	26 730

6.3. Інші доходи

	9 місяців 2025 року	9 місяців 2024 року
Доходи від дооцінки фінансових інвестицій	24 524	23 755
Доходи від реалізації фінансових інвестицій	-	10
Всього:	24 524	23 765

6.4. Інші витрати

	9 місяців 2025 року	9 місяців 2024 року
Втрати від уцінки цінних паперів	24 923	18 018
Втрати від продажу (погашення) цінних паперів	2 817	-
Витрати від зміни вартості фінансових інструментів	20 812	24 543
Всього:	48 552	42 561

7. Розкриття інформації про активи

7.1. Фінансові інвестиції, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку

Групи фінансових інвестицій	9 місяців 2025 року	Частка в загальній балансовій вартості активів, %	9 місяців 2024 року	Частка в загальній балансовій вартості активів, %
Цінні папери, погашення та отримання доходу, за якими гарантовано КМУ	143 760	49,80	123 656	49,62
Облігації підприємств, емітентами яких є резиденти України	35 263	12,22	22 055	8,85
ВСЬОГО :	179 023	62,02	145 711	58,47

Фонд здійснює облік фінансових інвестицій за справедливою вартістю:

Назва активу	30.09.2025	30.09.2024
--------------	------------	------------

	Відсоток володіння	Балансова вартість	Частка в загальній балансовій вартості активів (%)	Відсоток володіння	Балансова вартість	Частка в загальній балансовій вартості активів (%)
1. Облігації українських емітентів	18,13	35 263	12,22	4,83	22 055	8,85
ТОВ "Нова Пошта" UA5000010356	-	-	-	1,33	11 220	4,50
ТОВ "Нова Пошта" UA5000012436	1,03	10 473	3,63	-	-	-
ТОВ "РУШ" UA50000005729	3,50	10 697	3,71	3,50	10 835	4,35
ТОВ "Нова Пей Кредит" UA5000014325	13,595	14 093	4,88	-	-	-
2. Облігації внутрішніх державних позик	3,23	143 760	49,81	2,68	123 656	49,62
ОВДП UA4000234223	0,65	31 582	10,94	-	-	-
ОВДП UA4000204150	-	-	-	0,07	28 735	11,53
ОВДП UA4000207518	0,24	14 260	4,94	0,24	13 729	5,51
ОВДП UA4000218531	0,26	12 234	4,24	0,28	11 841	4,75
ОВДП UA4000228811	-	-	-	0,24	39 069	15,68
ОВДП UA4000229116	0,037	4 943	1,71	0,037	5 018	2,01
ОВДП UA4000230270	1,78	23 007	7,97	1,78	23 439	9,41
ОВДП UA4000231625	0,217	45 497	15,76	-	-	-
ОВДП UA4000231195	0,03	6 485	2,25	0,03	1 825	0,73
ОВДП UA4000235196	0,05	5 752	2,00	-	-	-

Основні умови випуску облігацій на 30.09.2025:

	Сума на 30.09.2025	Умови випуску (строк, відсоткова ставка)	Валюта
ОВДП UA4000231625 Міністерство фінансів України	45 497	Погашення -09.02.2028; Відсоткова ставка – 16,80%	гривня
ОВДП UA4000229116 Міністерство фінансів України	4 943	Погашення -24.02.2027; Відсоткова ставка – 18,87%	гривня
ОВДП UA4000230270 Міністерство фінансів України	23 007	Погашення -07.07.2027; Відсоткова ставка – 18,50%	гривня
ОВДП UA4000234223 Міністерство фінансів України	31 582	Погашення -09.06.2027; Відсоткова ставка – 16,20%	гривня
ОВДП UA4000218531 Міністерство фінансів України	12 234	Погашення -13.05.2026; Відсоткова ставка – 12,52%	гривня
ОВДП UA4000207518 Міністерство фінансів України	14 260	Погашення -26.05.2027; Відсоткова ставка – 9,79%	гривня
ОВДП UA4000231195 Міністерство фінансів України	6 485	Погашення -25.08.2027; Відсоткова ставка – 17,50%	гривня
ОВДП UA4000235196 Міністерство фінансів України	5 752	Погашення -12.04.2028; Відсоткова ставка – 17,80%	гривня
Облігація підприємства ТОВ "Нова Пошта" UA5000012436	10 773	Погашення -01.06.2026; Відсоткова ставка – 16,00%	гривня
Облігація підприємства ТОВ "Нова Пей Кредит" UA5000014235	14 093	Погашення -06.08.2028; Відсоткова ставка – 18,00%	гривня
Облігація підприємства ТОВ "РУШ" UA50000005729	10 697	Погашення -21.02.2027; Відсоткова ставка – 20,00%	гривня
Всього:	179 023	х	х

Основні умови випуску облігацій на 30.09.2024:

	Сума на 30.09.2024	Умови випуску (строк, відсоткова ставка)	Валюта
ОВДП UA4000228811 Міністерство фінансів України	39 069	Погашення -30.09.2026; Відсоткова ставка – 19,19%	гривня
ОВДП UA4000229116 Міністерство фінансів України	5 018	Погашення -24.02.2027; Відсоткова ставка – 18,87%	гривня
ОВДП UA4000230270	23 439	Погашення -07.07.2027;	гривня

Міністерство фінансів України		Відсоткова ставка – 18,50%	
ОВДП UA4000204150	28 735	Погашення -26.02.2025;	гривня
Міністерство фінансів України		Відсоткова ставка – 15,84%	
ОВДП UA4000218531	11 841	Погашення -13.05.2026;	гривня
Міністерство фінансів України		Відсоткова ставка – 12,52%	
ОВДП UA4000207518	13 729	Погашення -26.05.2027;	гривня
Міністерство фінансів України		Відсоткова ставка – 9,79%	
ОВДП UA4000231195	1 825	Погашення -25.08.2027;	гривня
Міністерство фінансів України		Відсоткова ставка – 17,50%	
Облігація підприємства ТОВ "Нова Пошта" UA5000010356	11 220	27.01.2025;	гривня
Облігація підприємства ТОВ "РУШ" UA5000005729	10 835	Погашення -21.02.2027;	гривня
Відсоткова ставка – 20,00%			
Всього:	145 711	x	x

7.2. Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів

Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів включає суму нарахованих на дату складання фінансової звітності відсотків за депозитними вкладками

	30.09.2025	Частка в загальній балансовій вартості активів, %	30.09.2024	Частка в загальній балансовій вартості активів, %
Поточна дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	1 015	0,35	970	0,38
ВСЬОГО :	1 015	0,35	970	0,38

7.3. Грошові кошти

Сума залишків на рахунках підтверджена виписками банків станом на останній операційний день у банку на 30 вересня 2025 року.

	Строк погашення депозитів	30.09.2025	Частка в загальній балансовій вартості активів, %	30.09.2024	Частка в загальній балансовій вартості активів, %
Грошові кошти на поточному рахунку	-	176	0,06	232	0,09
Грошові кошти на депозитних рахунках, всього :	-	108 385	37,56	102 250	41,04
АТ «Укрексімбанк» (Код МФО 322313)	02 жовтня 2025 року	17 200	5,96	21 250	8,53
АТ «Сенс Банк» (Код МФО 300346)	18 березня 2026 року	24 800	8,59	23 000	9,23
АТ «ПУМБ» (Код МФО 334851)	05 червня 2026 року	24 900	8,63	22 500	9,03
АТ «ПроКредит Банк» (Код МФО 320984)	04 квітня 2025 року	-	-	14 300	5,74
АТ «Ідея Банк» (Код МФО 336310)	02 жовтня 2025 року	3 540	1,23	21 100	8,47
АТ «Ідея Банк» (Код МФО 336310)	12 листопада 2025 року	14 775	5,12	100	0,04
АТ «Ощадбанк» (Код МФО 322266)	05 грудня 2025 року	23 170	8,03		
Всього:		108 561	37,62	102 482	41,13

Грошові кошти Фонду не обмежені у використанні.

Всі грошові кошти Фонду знаходяться в банківських установах з кредитним рейтингом інвестиційного рівня (зазначено в примітці 11.1)

7.4. Розкриття інформації про поточні зобов'язання

Кредиторська заборгованість за розрахунками :	9 місяців 2025 року	9 місяців 2024 року
---	---------------------	---------------------

Заборгованість за послуги з адміністрування	557	247
Заборгованість за послуги з управління активами	715	617
Заборгованість за послуги зберігачу	59	52
Заборгованість за послуги з проведення аудиторських перевірок пенсійного фонду	-	-
Заборгованість за нарахованими, але не здійсненими поточними пенсійними виплатами	163	-
Заборгованість за розрахунками з бюджетом (податок з доходів громадян, військовий збір з нарахованої, але не сплаченої одноразової пенсійної виплати)	49	-
Всього :	1 543	916

7.5. Інформація про чисту вартість активів (ЧВА)

Розмір чистої вартості активів Фонду на кінець дня 31.12.2024 р. становить 258 631 тис. грн. За 9 місяців 2025 рік розмір чистої вартості активів збільшився на 28 425 тис. грн. відносно розміру чистої вартості активів на початок року 2024 року, а саме:

	9 місяців 2025 року	2024 рік
Станом на початок звітного періоду	258 631	220 186
Надходження пенсійних внесків	13 734	14 159
Пенсійні виплати	-6 121	-9 355
Дохід (збиток) від інвестування активів	20 812	33 641
Станом на кінець звітного періоду	287 056	258 631

7.6. Інвестиційний дохід

	9 місяців 2025 року	2024 рік
Сума доходу (збитку) від продажу (погашення) цінних паперів	-2 817	518
Сума доходу (збитку) від переоцінки цінних паперів	-399	7 335
Сума доходу від цінних паперів, дохід за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України	18 879	17 155
Сума доходу від облігацій підприємств, емітентами яких є резиденти України	4 282	4 995
Сума доходу (втрат) від коштів, розміщених на вкладних (депозитних) банківських рахунках	10 062	14 399
Сума доходу від отриманих відсотків, нарахованих на кошти, що знаходяться на поточному рахунку	14	2
Відшкодування раніше списаних активів		-
Всього інвестиційний дохід	30 021	44 404
Сума адміністративних витрат	(9 209)	(10 763)
Сума доходу (збитку) від інвестування активів пенсійного фонду	20 812	33 641

8. Звіт про рух грошових коштів

Звіт про рух грошових коштів за 9 місяців 2025 рік складено за вимогами МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів» за прямим методом. У звіті відображено рух грошових коштів від операційної, інвестиційної та фінансової діяльності.

Представлення грошових потоків від операційної діяльності розкривається інформація про основні класи надходжень грошових коштів чи виплат грошових коштів.

Представлення грошових потоків від інвестиційної та фінансової діяльності розкривається інформація про відтоки та надходження грошових коштів

Чистий рух грошових коштів від операційної діяльності за 9 місяців 2025 року становить – 9 418 тис. грн. (від’ємне значення).

Чистий рух грошових коштів від інвестиційної діяльності за 9 місяців 2025 року становить – 14 299 тис. грн. (позитивне значення)

Чистий рух грошових коштів від фінансової діяльності за 9 місяців 2025 року становить – 8 423 тис. грн. (позитивне значення)

Результатом чистого руху коштів від діяльності Фонду за 9 місяців 2025 року – 13 304 тис. грн. (позитивне значення).

Залишок коштів на початок року 95 257 тис. грн., залишок коштів на кінець звітного періоду 30 вересня 2025 року 108 561 тис. грн.

9. Звіт про зміни в капіталі

За даними Балансу власний капітал Фонду станом на 30 вересня 2025 рік відсутній, оскільки зобов'язання Фонду перед його учасниками збільшені на суму доходу, отриманого за 9 місяців 2025 рік, наведені в балансі в розділі «Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду».

Отриманий дохід від інвестування активів пенсійного фонду за 9 місяців 2025 року віднесений на збільшення зобов'язань Фонду перед його учасниками, які станом на 30 вересня 2025 року складають 20 812 тис. грн.

10. Розкриття іншої інформації

10.1. Судові процеси

Станом на звітну дату Фонд не є ні позивачем, ні відповідачем за жодним судовим процесом.

10.2. Умовні зобов'язання та невизнані контрактні зобов'язання

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

10.3. Пов'язані сторони

До пов'язаних сторін або операцій з пов'язаними сторонами належать:

- підприємства, які прямо або опосередковано контролюють або перебувають під контролем, або ж перебувають під спільним контролем разом з Фондом;
- асоційовані компанії;
- спільні підприємства, у яких Фонд є контролюючим учасником;
- члени провідного управлінського персоналу Адміністратора Фонду;
- близькі родичі особи, зазначеної вище;
- компанії, що контролюють Фонд, або здійснюють суттєвий вплив, або мають суттєвий відсоток голосів у Фонді.

Інформація щодо пов'язаних осіб за 9 місяців 2025 року та за 9 місяців 2024 року наведена в таблиці нижче:

Відомості про засновників Фонду

№ з/п	Повне найменування юридичних осіб-засновників або П.І.Б. фізичної особи - засновника	Код за ЄДРПОУ юридичних осіб-засновників або П.І.Б. фізичної особи - засновника	Місцезнаходження юридичних осіб – засновників або дата народження П.І.Б. фізичної особи - засновника	Частка засновників в статутному капіталі на 30.09.2025, %
1	Юридичні особи	-	-	-
1.2.	Товариство з обмеженою відповідальністю «Гарантія-Реєстр»	35756332	Україна, 03134, м. Київ, вул. Миру, буд. 17	0,00
2	Фізичні особи	-	-	-
	Усього:	-	-	0,00

Відомості про юридичних осіб, які контролюються засновниками Фонду

№ з/п	Повне найменування юридичної особи або П.І.Б. фізичної особи засновника	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, яка контролюється засновником	Повне найменування юридичної особи, яка контролюється засновником	Символ юридичної особи, яка контролюється засновником	Місцезнаходження юридичної особи, яка контролюється засновником	Частка в статутному капіталі юридичної особи, яка контролюється засновником
-	-	-	-	-	-	-

Інформація про юридичних або фізичних осіб, які здійснюють контроль за юридичними особами – засновниками Фонду

№ з/п	Повне найменування юридичної особи засновника	Код за ЄДРПОУ юридичної особи або дата народження фізичної особи, що здійснює контроль за засновником	Повне найменування юридичної особи або прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи, що здійснює контроль за засновником	Місцезнаходження юридичної особи, що здійснює контроль за засновником	Частка у статутному капіталі засновника на 30.09.2025, %

1	Товариство з обмеженою відповідальністю «Гарантія-Реєстр»	04.06.1984	Довбня Денис Анатолійович	-	100,00
---	---	------------	---------------------------	---	--------

Інформація про кінцевих бенефіціарних власників (контролерів) Фонду

№ з/п	Прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - кінцевого бенефіціарного власника (контролера)	Ідентифікаційний код юридичної особи, через яку існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, через яку існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, через яку існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі юридичної особи, через яку існує пов'язаність, %
1.1.	Кінцеві бенефіціарні власники відсутні	-	-	-	-

Інформація про членів ради Фонду

№ з/п	Посада в раді фонду	П.І.Б.	Частка в статутному капіталі, %
1.	Голова Ради Фонду	Сова Марія Євгенівна	0,00
2.	Член Ради Фонду	Коваленко Ганна Григорівна	0,00
3.	Член Ради Фонду	Коваленко Оксана Василівна	0,00
4.	Член Ради Фонду	Кушнірук Тетяна Андріївна	0,00
5.	Член Ради Фонду	Здаревська Юлія Михайлівна	0,00

Інформація про компанію з управління активами Фонду, адміністратора Фонду

№ з/п	Ідентифікаційний код юридичної особи, що здійснює управління активами/адміністрування	Вид діяльності	Повне найменування юридичної особи, що здійснює управління активами/адміністрування	Місцезнаходження юридичної особи	Частка в статутному капіталі, %
1.1.	33238312	Управління активами/адміністрування	Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Гарантія-Інвест»	Україна, м. Київ, вул. В'ячеслава Липинського, буд. 12, оф.1, індекс 01054	0,00

Інформація про керівника компанії з управління активами Фонду, керівника адміністратора Фонду, керівників засновників Фонду

№ з/п	Прізвище, ім'я, по батькові керівника	Ідентифікаційний код юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі Фонду на 30.09.2025, %	Посада у пов'язаній особі
1.1.	в.о. директора Блонар Ігор Васильович (з 02.01.2025р.) Зелінський Антон Олександрович (до 01.01.2025р.)	33238312	Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Гарантія-Інвест»	Україна, 01054 м. Київ, вул. В'ячеслава Липинського, буд. 12, оф.1,	0,00	Директор
1.2.	Довбня Денис Анатолійович	35756332	Товариство з обмеженою відповідальністю «Гарантія-Реєстр»	Україна, 03134, м. Київ, вул. Миру, буд. 17	0,00	Директор

Кінцеві бенефіціарні власники у ВПФ «Фармацевтичний» відсутні, у зв'язку з тим, що у ВПФ «Фармацевтичний» відсутній статутний капітал та відповідно до законодавства про недержавне пенсійне забезпечення.

Протягом 9 місяців 2025 року та 9 місяців 2024 року ВПФ «Фармацевтичний» мав такі операції з пов'язаними особами:

	9 місяців 2025 рік		9 місяців 2024 рік	
	Операції з пов'язаними сторонами	Всього	Операції з пов'язаними сторонами	Всього
1	2	3	4	5
Адміністративні витрати (нарахована винагорода з управління активами та з адміністрування)	8 605	9 209	7 428	7 934
Поточна кредиторська заборгованість	1 272	1 543	864	916

Всі операції між пов'язаними сторонами були проведені на звичайних комерційних умовах.

11. Цілі та політика управління фінансовими ризиками

Організацію системи управління ризиками Фонду здійснює Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Гарантія - Інвест» (далі – Компанія) відповідно до укладеного із Фондом Договору про управління активами. При цьому Компанія дотримується внутрішніх правил та процедур оцінки і управління ризиками, пов'язаними з інвестуванням пенсійних активів Фонду відповідно до вимог Положення про вимоги до особи, яка провадить діяльність з управління пенсійними активами щодо дотримання внутрішніх правил та процедур оцінки і управління ризиками, пов'язаними з інвестуванням пенсійних активів, затвердженого рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 25 вересня 2012 року № 1282, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 15 жовтня 2012 року за № 1728/22040.

Основною метою управління фінансовими ризиками – мінімізація пов'язаних з ними фінансових втрат. Головними завданнями управління фінансовими ризиками є оптимізація структури капіталу та оптимізація портфеля боргових зобов'язань. Оптимізація портфеля боргових зобов'язань досягається на підставі диверсифікації, максимізації рівня показника дюрації (середньозваженого строку непогашеної заборгованості).

Система управління ризиками включає наступні завдання:

ідентифікацію – процес встановлення переліку основних видів фінансових ризиків, що притаманні діяльності підприємства.

оцінку ризиків – відображення наслідків впливу ризиків та ймовірності їх настання в кількісному виразі;

нейтралізацію ризиків – вжиття відповідних заходів щодо зменшення ймовірності настання ризиків і зменшення наслідків їх впливу.

Ідентифікація фінансових ризиків є необхідною передумовою оцінки їх рівня.

Інструментом нейтралізації наслідків настання ризиків є використання для цих цілей фінансових ресурсів, що призначений для покриття можливих збитків.

Диверсифікація – один зі способів мінімізації фінансових ризиків, який полягає в розподілі ризиків шляхом розширення об'єктів капіталовкладень, асортименту товарів і послуг, фінансових інструментів. Диверсифікація активів здійснюватися шляхом розподілу значної їх частини між найбільш ліквідними, безпечними і прибутковими категоріями.

Також високим рівнем ризику за оцінками характеризується фактор «Стан співпраці з міжнародними фінансовими організаціями». Повномасштабна війна та пов'язані із нею безпекові загрози є ключовим системним ризиком для економіки та фінансового сектору. Через значні військові витрати економіка залишатиметься дуже залежною від міжнародної фінансової допомоги. Останніми місяцями посилюються ризики неритмічності її надходження та зниження обсягів – нині це основна загроза для макростабільності. Втім шанси на успішне погодження пакетів фінансової допомоги партнерами на сьогодні видаються високими.

Фінансові установи також стикаються зі збільшенням операційних викликів, пов'язаних із підвищеними кіберризиками та впровадженням санкцій проти Росії.

Фінансові установи та органи нагляду повинні й надалі бути готовими до погіршення якості активів у фінансовому секторі та стежити за розвитком подій, які є особливо вразливими до погіршення економічного середовища, до інфляції, а також до високих цін на енергоносії та сировину.

Зовнішні ризики які впливають на економіку України це нова світова криза (внаслідок руйнування усталених виробничих зв'язків, банкрутства ряду промислових виробників в країнах ЄС/світі)», звуження можливостей доступу до міжнародних ринків капіталів, вихід нерезидентів з ОВДП, посилення гібридних загроз національній безпеці України, у т.ч. активне військове протистояння на території країни.

Фонд 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, ринковий та ризик ліквідності.

11.1. 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. 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 рейтинговою шкалою в національній валюті;
- ліміти щодо розміщення депозитів у банках з різними рейтингами та випадки дефолту та неповернення депозитів упродовж останніх п'яти років.

Кредитна якість непрострочених і незнецінених фінансових активів можна оцінити виходячи з кредитних рейтингів (при наявності), що присвоюються незалежними агентствами, або інформації про кредитоспроможності контрагента :

	Інвестиційний рейтинг	Неінвестиційний рейтинг	Без рейтингу	Всього
На 30.09.2025				
Грошові кошти та їх еквіваленти	176	-	-	176
Депозити до 1 року	108 385	-	-	108 385
Цінні папери, погашення та отримання доходу за якими гарантовано КМУ	143 760	-	-	143 760
Облігації українських емітентів	35 263	-	-	35 263
На 30.09.2024				
Грошові кошти та їх еквіваленти	232	-	-	232
Депозити до 1 року	102 250	-	-	102 250
Цінні папери, погашення та отримання доходу за якими гарантовано КМУ	123 656	-	-	123 656
Облігації українських емітентів	22 055	-	-	22 055

Щодо облігацій внутрішньої державної позики

Орієнтиром для інвестора щодо ступеня кредитного ризику боргового зобов'язання є кредитний рейтинг. На розвинених фондових ринках існує чітка залежність між рівнем кредитного рейтингу та дохідністю боргових цінних паперів. Знаючи кредитний рейтинг боргового зобов'язання, завжди можна оцінити необхідну за цього ступеня ризику дохідність цінних паперів.

Протягом 9 місяців 2025 року міжнародні рейтингові агентства надали наступні рейтинги дефолту емітента України в іноземній валюті та національній валюті:

Рейтингове агентство	Рейтинг боргових зобов'язань в іноземній валюті		Рейтинг боргових зобов'язань в національній валюті		Прогноз	Дата рейтингової дії
“Fitch Ratings” (Fitch)	СС	С	ССС-	С	-	8 грудня 2023 р. – підтверджено рейтинг

"Standard & Poor's" (S&P)	CC	C	CCC+	C	Негативний	8 березня 2024 р. – підтверджено рейтинг
"Moody's Investors Service" (Moody's)	Ca	-	Ca	-	Стабільний	10 лютого 2023 р. – знижено рейтинг
Rating and Investment Information, Inc.* (R&I)	CCC	-	-	-	Перегляд з можливим зниженням	23 січня 2024 р. – знижено рейтинг

Взаємозв'язок між рівнем кредитного рейтингу та дохідністю (або вартістю) боргового зобов'язання справедливий не лише на теорії але й емпірично доведені на практиці. Причому, за наявності на ринку цінних паперів різних класів надійності різниця в ставках дохідності між ними може бути дуже суттєвою. Аналіз ретроспективних статистичних даних американського фондового ринку за досить тривалий (близько 50 років) період часу, проведений західними економістами, свідчить, що в період економічного піднесення різниця ставок дохідності між зобов'язаннями інвестиційного та спекулятивного класу скорочується. Проте в умовах спаду економіки інвестори не прагнуть до високої дохідності, а намагаються не втратити зароблені раніше кошти, вкладаючи їх в надійні зобов'язання.

Станом на 30 вересня 2025 року в наявності у Фонду є облігації внутрішньої державної позики загальною вартістю 143 760 тис грн., частка в загальній балансовій вартості активів 49,81 %.

Цінні папери Фонду мають кредитний рейтинг, що відповідає інвестиційному рівню за Національною рейтинговою шкалою, визначеною законодавством України, або відповідно до норм законодавства допущені до торгів на регульованому фондовому ринку, що відповідає вимогам встановленим НКЦПФР.

Пенсійні активи Фонду в цінних паперах не можуть включати цінні папери (крім акцій), які не допущені до торгів на регульованому фондовому ринку, крім випадку, якщо кредитний рейтинг облігацій відповідає інвестиційному рівню за Національною рейтинговою шкалою, визначеною законодавством.

Структура цінних паперів ВПФ «Фармацевтичний» станом на 30 вересня 2025 року:

Вид цінного паперу, ISIN, емітент	Загальна вартість 30.09.2025р	Частка від активів, %	Кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою(із зазначенням рейтингового агентства)
ОВДП UA4000234223 Міністерство фінансів України	31 582	10,94	uaCCC, Міжнародне рейтингове агентство Fitch Ratings
ОВДП UA4000218531 Міністерство фінансів України	12 234	4,24	uaCCC, Міжнародне рейтингове агентство Fitch Ratings
ОВДП UA4000231625 Міністерство фінансів України	45 497	15,76	uaCCC, Міжнародне рейтингове агентство Fitch Ratings
ОВДП UA4000229116 Міністерство фінансів України	4 943	1,71	uaCCC, Міжнародне рейтингове агентство Fitch Ratings
ОВДП UA4000207518 Міністерство фінансів України	14 260	4,94	uaCCC, Міжнародне рейтингове агентство Fitch Ratings
ОВДП UA4000230270 Міністерство фінансів України	23 007	7,97	uaCCC, Міжнародне рейтингове агентство Fitch Ratings
ОВДП UA4000231195 Міністерство фінансів України	6 485	2,25	uaCCC, Міжнародне рейтингове агентство Fitch Ratings
ОВДП UA4000235196 Міністерство фінансів України	5 752	2,00	uaCCC, Міжнародне рейтингове агентство Fitch Ratings
	143 760	49,81	
Облігація підприємства UA5000012436 ТОВ «Нова Пошта»	10 473	3,63	uaAA ТОВ «Рейтингове агентство «Стандарт-Рейтинг»
Облігація підприємства UA5000005729 ТОВ «РУШ»	10 697	3,71	uaA ТОВ «Рейтингове агентство «ІВІ- Рейтинг»
Облігація підприємства UA5000014325 ТОВ «Нова Пей Кредит»	14 093	4,88	uaAA ТОВ «Рейтингове агентство «Стандарт-Рейтинг»
	35 263	12,22	
Разом	179 023	62,03	

Структура цінних паперів ВПФ «Фармацевтичний» станом на 30 вересня 2024 року:

Вид цінного паперу, ISIN, емітент	Загальна вартість 30.09.2024р	Частка від активів, %	Кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою(із зазначенням рейтингового агентства)
ОВДП UA4000204150	28 735	11,53	uaCCC, Міжнародне рейтингове агентство

Міністерство фінансів України			Fitch Ratings
ОВДП UA4000218531			uaCCC, Міжнародне рейтингове агентство
Міністерство фінансів України	11 841	4,75	Fitch Ratings
ОВДП UA4000228811			uaCCC, Міжнародне рейтингове агентство
Міністерство фінансів України	39 069	15,68	Fitch Ratings
ОВДП UA4000229116			uaCCC, Міжнародне рейтингове агентство
Міністерство фінансів України	5 018	2,01	Fitch Ratings
ОВДП UA4000207518			uaCCC, Міжнародне рейтингове агентство
Міністерство фінансів України	13 729	5,51	Fitch Ratings
ОВДП UA4000230270			uaCCC, Міжнародне рейтингове агентство
Міністерство фінансів України	23 439	9,41	Fitch Ratings
ОВДП UA4000231195			uaCCC, Міжнародне рейтингове агентство
Міністерство фінансів України	1 825	0,73	Fitch Ratings
	123 656	49,62	
Облігація підприємства UA5000010356 ТОВ «Нова Пошта»	11 220	4,50	uaAA ТОВ «Рейтингове агентство «Стандарт-Рейтинг»
Облігація підприємства UA5000005729 ТОВ «РУШ»	10 835	4,35	uaA ТОВ «Рейтингове агентство «ІВІ- Рейтинг»
	22 055	8,85	
Разом	145 711	58,47	

Облігації внутрішньої державної позики характеризуються високою ліквідністю на ринку цінних паперів України. Цінні папери можна продати у будь який час за ринковою вартістю. Міністерство фінансів гарантує своєчасне погашення та виплату за облігаціями внутрішнього державного боргу відповідно до умов випуску та незалежно від розміру суми вкладень.

Щодо депозитів

При визначенні рівня кредитного ризику фінансового активу у вигляді грошових коштів, розміщених на депозитних рахунках були враховані, в першу чергу, дані НБУ. Відповідно до цих даних складаються рейтинги банків. За даними рейтингу надійності банків, що здійснюється рейтинговым агентством, яке внесене до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР з рейтингом інвестиційного рівня uaAA характеризується дуже високою кредитоспроможністю.

Незалежне рейтингове агентство «Кредит-Рейтинг» 14 серпня 2025 року підтвердило довгостроковий кредитний рейтинг Першого Українського Міжнародного Банку (ПУМБ) на рівні uaAAA та рейтинг надійності банківських вкладів ПУМБ на рівні — «5» (найвища надійність).

02 вересня 2025 року рейтингове агентство «Кредит-Рейтинг» підтвердило довгостроковий кредитний рейтинг АТ «Ідея Банк» на рівні uaAA.

Національний довгостроковий рейтинг Укрексімбанку підтверджено 8 листопада 2024 року міжнародним рейтинговым агентством Fitch Ratings на рівні AA (ukr), що відображає його кредитоспроможність стосовно інших банків у межах України.

1 жовтня 2025 року на засіданні Рейтингового комітету РА "Експерт-Рейтинг" було прийнято рішення підтвердити довгостроковий кредитний рейтинг АТ «Сенс Банк» (код ЄДРПОУ 23494714) (надалі – Банк) на рівні uaAAA за національною українською шкалою. Банк або окремий борговий інструмент з рейтингом uaAAA характеризується найвищою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Приймаючи це рішення, Агентство керувалося підсумками роботи Банку за перше півріччя 2025 року, а також висновками, зробленими в результаті аналізу фінансової і статистичної звітності Банку за 2024 рік та за січень-серпень 2025 року.

Міжнародне рейтингове агентство Fitch Ratings 24 вересня 2024 року підвищило довгостроковий рейтинг дефолту емітента (РДЕ) АТ "Ощадбанк" в іноземній валюті до "CCC", в національній валюті - до "CCC+" та рейтинг стійкості банку - до рівня "CCC". Про це повідомляє Ощадбанк.

Депозитні рахунки Фонду знаходяться в банківських установах з кредитним рейтингом інвестиційного рівня. Ліміт розміщення активів в одному банку не перевищує 10% від активів Фонду.

Станом на 30.09.2025 року та 30.09.2024 року депозити Фонду складають

Вклади в банках (депозити), у тому числі назва банківської установи	Найменування кредитного агентства	9 місяців 2025 рік	9 місяців 2024 рік
АТ «Ідея Банк» (Код МФО 336310)	Рейтингове агентство «Кредит-Рейтинг» uaAA	18 315	21 200
АТ «Сенс Банк» (Код МФО 300346)	Рейтингове агентство «Експерт-Рейтинг» uaAAA	24 800	23 000
АТ «ПУМБ» (Код МФО 334851)	Рейтингове агентство «Кредит-Рейтинг» uaAAA	24 900	22 500

АТ «Укресімбанк» (Код МФО 322313)	Міжнародне рейтингове агентство Fitch Ratings uaAA	17 200	21 250
АТ «ПроКредит Банк» (Код МФО 320984)	Міжнародне рейтингове агентство Fitch Ratings uaAA	-	14 300
АТ «Ощадбанк» (Код МФО 322266)	Міжнародне рейтингове агентство Fitch Ratings CCC+	23 170	-

11.2. *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: Інший ціновий ризик, валютний та процентний. Ринковий ризик виникає у зв'язку з ризиками збитків, зумовлених коливаннями цін на акції, відсоткових ставок та валютних курсів. НПФ наражаються на ринкові ризики у зв'язку з інвестиціями в акції, облигації та інші фінансові інструменти).

11.2.1. *Інший ціновий ризик* – це ризик, пов'язаний з негативними наслідками коливання цін на пайові цінні папери та деривативні фінансові інструменти, базовим активом яких є такі цінні папери, а також інші фінансові інструменти з нефіксованим прибутком.

11.2.2. *Процентний ризик* – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок. Фонд усвідомлює, що відсоткові ставки можуть змінюватись, і це впливатиме на справедливу вартість чистих активів.

Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливаннями відсоткових ставок у високо інфляційному середовищі, яке є властивим для фінансової системи України, Фонд контролює частку активів, розміщених у боргових зобов'язаннях у національній валюті з фіксованою відсотковою ставкою.

Він здійснює моніторинг процентних ризиків та контролює їх максимально припустимий розмір. У разі зростання відсоткових ризиків Фонд має намір позбуватися боргових фінансових інструментів з фіксованою відсотковою ставкою. Моніторинг відсоткових ризиків здійснюється шляхом оцінки впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість відсоткових фінансових інструментів.

Активи, які наражаються на відсоткові ризики:

Тип активу	30.09.2025	Частка в активах Фонду, %	30.09.2024	Частка в активах Фонду, %
Банківські депозити	108 385	37,56	102 250	41,04
Цінні папери, погашення та отримання доходу за якими гарантовано КМУ	143 760	49,81	123 656	49,62
Облігації українських емітентів	35 263	12,22	22 055	8,85
Всього	287 408	99,59	247 961	99,51

Для оцінки можливих коливань відсоткових ставок Адміністратор Фонду використовував історичну волатильність відсоткових ставок за строковими депозитами (до 1 року) за останні 5 років за оприлюдненою інформацією НБУ. Фонд визнає, що обґрунтовано можливим є коливання ринкових ставок на ± 4 процентних пункти. Проведений аналіз чутливості заснований на припущенні, що всі інші параметри, зокрема валютний курс, залишатимуться незмінними.

Тип активу	Вартість	Середньозважена ставка	Потенційний вплив на активи Фонду в разі зміни відсоткової ставки	
На 30.09.2025 р.				
Можливі коливання ринкових ставок			+ 4% пункти	-4% пункти
Банківські депозити	108 385	13%	4 335	-4 335
На 30.09.2024 р.				
Можливі коливання ринкових ставок			+ 2,2 % пункти	- 2,2 % пункти
Банківські депозити	102 250	15%	2 249	-2 249

Слід зазначити, щодо цінних паперів українських підприємств - емітентів (12,22% від загальної балансовій вартості активів Фонду) строк обігу менше одного року (до оферти та/або погашення), ризик зміни відсоткових ставок не розраховується.

Фонд несе значний ризик, оскільки 49,81% активів розміщені у боргових інструментах з фіксованою ставкою доходності, справедлива вартість яких залежить від зміни ринкових відсоткових ставок.

У таблиці нижче подано аналіз чутливості вартості фінансового інструменту щодо ризику зміни ставок на 1% , який визначався на основі дюрації.

Вид ЦП	Дюрація	Модифікована дюрація	Зміна вартості одного ЦП, грн (позитивне/ від'ємне значення)	Відхилення загальної вартості ЦП відповідного випуску	
ОВДП					
UA4000234223	1,48	1,26	13,10	1,26	-1,26
UA4000218531	0,59	0,51	5,27	0,51	-0,51
UA4000231625	2,00	1,70	17,32	1,70	-1,70
UA4000229116	1,28	1,09	11,38	1,09	-1,09
UA4000207518	1,51	1,28	11,96	1,28	-1,28
UA4000230270	1,53	1,31	13,95	1,31	-1,31
UA4000231195	1,67	1,42	14,62	1,42	-1,42
UA4000235196	1,99	1,70	18,75	1,70	-1,70
Облігації підприємств					
UA5000005729	1,24	1,04	10,64	1,04	-1,04
UA5000012436	0,64	0,54	5,51	0,54	-0,54
UA5000014325	0,80	0,67	6,99	0,67	-0,67

11.2.3. *Валютний ризик* - це ризик зменшення справедливої вартості фінансових інструментів внаслідок зміни валютнообмінних курсів. Валютний ризик відсутній, оскільки на балансі Фонду станом на 30 вересня 2025 року та 30 вересня 2024 року відсутні активи в іноземній валюті.

11.3. *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.

Для управління ризиком ліквідності Фонду контролюються обсяги ліквідних активів, 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 до іншої фінансової установи відповідно до заяви.

Аналіз активів та зобов'язань за строками їх погашення

Назва активу	30.09.2025		30.09.2024	
	Менше ніж 5 днів	більше ніж 5 днів	Менше ніж 5 днів	більше ніж 5 днів
Грошові кошти	176	-	232	-
Депозити	-	108 385	-	102 250
Боргові цінні папери	143 760	35 263	123 656	22 055
Дебіторська заборгованість	1 015	-	970	-
Всього активів	144 951	143 648	124 858	124 305
Поточні зобов'язання	1 543	-	916	-
Розрив(актив мінус зобов'язання)	287 056		248 247	

Фонд не наражається на значні ризики ліквідності, оскільки його зобов'язання перед учасниками обмежуються наявними активами. Ймовірності настання ризикової події мінімальна у зв'язку з тим, що 37,56% активів Фонду знаходяться у вигляді строкових вкладів на депозитних рахунках у банках, за якими щомісяця виплачуються відсотки та/або настає термін їх повернення.

Операційний ризик – це ризик виникнення збитків, які є наслідком недосконалої роботи внутрішніх процесів (систем) в Фонді, Ради Фонду, як органу управління та контролю, або є результатом зовнішнього впливу. Члени Ради Фонду відповідають всім вимогам чинного законодавства щодо їх кваліфікації, їх кандидатури погоджені відповідно до чинного законодавства. Вплив інших складових операційного ризику оцінюється і визначається суб'єктами недержавного пенсійного забезпечення, які надають відповідні послуги Фонду.

11.4. *Ризик під час воєнного стану*

У зв'язку з військовою агресією російської федерації проти України, на підставі пропозиції Ради національної безпеки і оборони України, відповідно до пункту 20 частини першої статті 160 Конституції України, Закону України «Про правовий режим воєнного стану», Указом президента України 64/2022 від 24.02.2022 року в Україні введено воєнний стан дія якого продовжується і на дату складання цієї фінансової звітності, що зумовлює виникнення додаткових ризиків діяльності суб'єкта господарювання.

В зв'язку з повномасштабним вторгненням російської федерації на територію України та активними бойовими діями, можуть бути тимчасові обмеження прав і законних інтересів юридичних осіб в межах та обсязі, що необхідні для забезпечення можливості стабілізації роботи Фонду. Економічна та політична ситуація останніх років негативно вплинула на прибутковість суб'єктів господарювання.

Вище згадані події зумовили виникнення додаткових ризиків щодо діяльності, відповідно, управлінським персоналом були розглянуті ці ризики з точки зору їх оцінки з метою розробки заходів, що б дозволили оптимізувати вплив таких ризиків на безперервність діяльності.

1. Проаналізувавши структуру власності, активів та бізнес-процесів, керівництво КУА Фонду дійшло висновку, що російські зв'язки відсутні.

2. Державні заходи в умовах воєнного стану співвідносяться з правами та обов'язками Фонду в межах договорів і не підпадають під ознаки форс-мажорних обставин.

3. Здійснено аналіз активів, які можуть бути мобілізовані або іншим чином залучені для забезпечення обороноздатності (Фонд немає на балансі транспорту, що підпадає під мобілізаційні критерії, промислові тощо, що можуть стати місцем розквартирування військово службовців або розміщення військового майна, тощо).

4. Здійснено аналіз активів, які можуть бути пошкоджені/знищені внаслідок проведення військових дій на території їх розміщення тощо. Активи Фонду складаються з дебіторської заборгованості, грошових коштів на банківських рахунках, фінансових інвестицій тому вище зазначені активи не можуть бути пошкоджені або винищені.

КУА Фонду регулярно здійснює аналіз військової ситуації в країні. Активних воєнних заходів на території розташування Фонду та його контрагентів не ведеться, проте керівництво КУА Фонду не має змоги оцінити вплив таких подій, оскільки подальший розвиток, тривалість та вплив війни неможливо передбачити.

12. Вимоги достатності капіталу й керування капіталом

Відповідно до вимог Закону «Про недержавне пенсійне забезпечення», інформація, що оприлюднюється недержавним пенсійним фондом, обов'язково повинна містити дані про зміни чистої вартості активів пенсійного фонду та чистої вартості одиниці пенсійних активів цього фонду.

Фондом, станом на 30 вересня 2025 року проведено розрахунок чистої вартості активів недержавного пенсійного фонду:

№	Найменування показників	9 місяців 2025	2024
1	Активи недержавного пенсійного фонду	288 599	259 586
2	Зобов'язання недержавного пенсійного фонду	1 543	955
3	Чиста вартість активів	287 056	258 631
4	Чиста вартість одиниці пенсійних активів	5,6043	5,1939

Чиста вартість одиниці пенсійних активів за станом на 30 вересня 2025 року складає 5,6043 та збільшилась у порівнянні з показником на 31 грудня 2024 року на 7,90 %.

Динаміка рівня ризику ліквідності Фонду характеризується наведеними нижче даними:

Показники	На 30.09.2025	На 31.12.2024
Вихідні дані, тис. грн		
Вартість активів на кінець звітного періоду	288 599	259 586
У тому числі: грошові кошти	108 561	95 257
Поточні фінансові інвестиції	179 023	163 313
Зобов'язання на кінець звітного періоду	1 543	955
Показники ліквідності Фонду		
Показник	Значення	
	нормативне	Фактичне
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	Не менше 0,15	186,38 270,75
Коефіцієнт швидкої ліквідності	Не менше 0,6	187,04 271,82
Коефіцієнт покриття	Не менше 1,0	187,04 271,82

Наведені у таблиці показники, надають підставу для висновків щодо ліквідності активів Фонду:

- вартість активів за 9 місяців 2025 рік збільшилась на 29 013 тис. грн.

- всі показники ліквідності (поточної платоспроможності) Фонду знаходяться на високому рівні, значно перевищуючи їх нормативні значення.

13. Операційні сегменти

Протягом 9 місяців 2025 року Фонд здійснював діяльність в одному географічному та бізнес сегменті, отже Додаток до фінансової звітності «Інформація за сегментами» не готувався.

14. Події після дати балансу

Дата затвердження фінансової звітності до випуску вказана у примітці 2.6.

Відповідно до засад, визначених МСБО 10 щодо подій після дати балансу, події що потребують коригування активів та зобов'язань Фонду відсутні.

Війна продовжується військові сили російської федерації продовжують здійснювати масований обстріл цивільних та військових об'єктів зброєю дальнього ураження, в тому числі об'єктів критичної інфраструктури, що призводить до значних втрат серед людського населення та часткової зупинки надання комунальних послуг, включаючи енергопостачання, опалення та водопостачання.

20 жовтня 2025 року Верховна Рада України ухвалила закон № 14128 про затвердження Указу президента про продовження дії воєнного стану, згідно з законам, дія воєнного стану продовжується на 90 діб — з 5 листопада 2025 року до 3 лютого 2026 року.

В.о. директора ТОВ «КУА "Гарантія-Інвест"»

Ігор БЛОНАР

Головний бухгалтер ТОВ «КУА "Гарантія-Інвест"»

Тетяна КУШНІРУК

