

Пенсионно осигурително дружество
Алианц България

Постигнати годишни инвестиционни резултати при управлението на
"Задължителен универсален пенсионен фонд Алианц България"
за периода 2016 г. – 2020 г.

- Постигнатата номинална доходност

2016	2017	2018	2019	2020	Средногодишна доходност
3.28%	6.35%	-6.13%	6.75%	1.42%	2.22%

- Стандартно отклонение

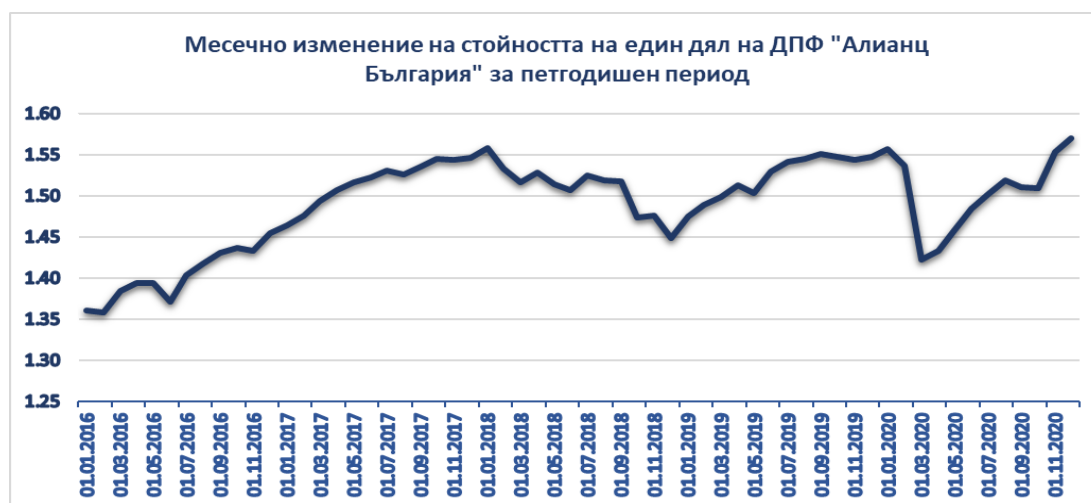
2016	2017	2018	2019	2020
4.14%	1.38%	2.72%	2.20%	5.64%

- Коефициент на Шарп

2016	2017	2018	2019	2020
0.87	4.86	-	3.25	0.33

Данните за постигнатата номинална доходност за всяка поредна година от периода и общо за периода са от основно значение за определяне нарастването на средствата по индивидуалните партии на осигурените, а показателите за равнището на инвестиционен риск, изразени чрез стандартното отклонение на дневното изменение на стойността на един дял и коефициента на Шарп, отразяват стабилитета на нарастване на дохода, разпределен по партията. Постигнатата номинална доходност за петгодишния период е резултат от ежедневното изменение на нетната стойност на активите на фонда в посока на увеличение или намаление, което може да има тенденция за различен период от време - седмица, месец или година. Данните за номиналната доходност по години в таблицата горе са официално оповестени от Комисията за финансов надзор /КФН/. Посочената средна доходност е изчислена като средна геометрична на доходностите, за всяка поредна година от петгодишния период. **Информация за методиката и формулите, по които са изчислени номиналната доходност за всяка поредна година, средната доходност за периода, както и показателите за равнището на инвестиционен риск, може да намерите на адрес:**

https://www.allianz.bg/content/dam/onemarketing/cee/azbg/pod/инвестиционни-резултати/доходност/Methodika_2019.pdf



Посочените резултати нямат по необходимост връзка с бъдещи резултати. Дружеството не гарантира положителна доходност и стойността на дяловете може да се понижи. Допълнително обяснение на значението на показателите за доходност и инвестиционен риск, използвани при оповестяване на инвестиционните резултати на пенсионните фондове, може да намерите на адрес:

<http://www.fsc.bg/d.php?id=3184>

Информация за инвестиционната политика на пенсионния фонд, както и на измененията в основните цели и ограничения на инвестиционната дейност, може да намерите на адрес:

https://www.allianz.bg/content/dam/onemarketing/cee/azbg/pod/правила-и-политики/инвестиционни-политики/InvestmentPolicy_UPF_20190517.pdf