

**Пенсионно осигурително дружество  
Алианц България**

**Постигнати годишни инвестиционни резултати при управлението на  
"Задължителен универсален пенсионен фонд Алианц България"  
за периода 2017 г. – 2021 г.**

- Постигната номинална доходност

2017	2018	2019	2020	2021	Средногодишна доходност
6.35%	-6.13%	6.75%	1.42%	5.33%	2.63%

- Стандартно отклонение

2017	2018	2019	2020	2021
1.38%	2.72%	2.20%	5.64%	3.40%

- Коефициент на Шарп

2017	2018	2019	2020	2021
4.86	-	3.25	0.33	1.71

Данните за постигната номинална доходност за всяка поредна година от периода и общо за периода са от основно значение за определяне нарастването на средствата по индивидуалните партиди 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 партидата. Постигната 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/Metodika\\_2019.pdf](https://www.allianz.bg/content/dam/onemarketing/cee/azbg/pod/инвестиционни-резултати/доходност/Metodika_2019.pdf)



Посочените резултати нямат по необходимост връзка с бъдещи резултати. Дружеството не гарантира положителна доходност и стойността на дяловете може да се понизи. Допълнително обяснение на значението на показателите за доходност и инвестиционен рисков, 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 изменението 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](https://www.allianz.bg/content/dam/onemarketing/cee/azbg/pod/правила-и-политики/инвестиционни-политики/InvestmentPolicy_UPF_20190517.pdf)