

Пенсионно осигурително дружество Алианц България

Постигнати годишни инвестиционни резултати при управлението на Фонд за разсрочени изплащания " Алианц България" за 2022 г.

1. Инвестиционни резултати

- Реализираната доходност на ФРП „Алианц България“ за 2022 е -6.09% на годишна база
- Стандартното отклонение на ФРП „Алианц България“ за 2022 е 4.20% на годишна база

2. Използвана методика при изчисляването на основните показатели

Реализираната доходност се изчислява, съгласно НАРЕДБА № 70 от 29.06.2021 г. и за изискванията към фондовете за извършване на плащания и НАРЕДБА №61 от 27.09.2018 г. за изискванията към рекламните и писмените информационни материали и страниците в интернет на пенсионноосигурителните дружества, в зависимост от периода, за който се отнася, и е стойността на R_a , която удовлетворява следната формула:

$$A_n = A_0 \times \left(1 + \frac{R_a}{100}\right) + \sum_{i=1}^n F_i \times \left(1 + \frac{R_a}{100}\right)^{\frac{n-i}{n}}$$

където:

R_a е постигната доходност в процент за периода, за който се отнася;

n - брой дни в периода;

i - пореден ден през периода;

A_0 - нетни активи към края на предходния период;

A_n - нетни активи към края на периода;

F_i - нетен паричен поток във фонда за ден i (със знак + или -);

$$F_i = I_i - M_i - N_i$$

I_i - постъпили средства от индивидуалните партии за извършване на плащания от фонда (вкл. по чл. 170, ал. 9, т. 1 и 3 от КСО), както и средства, постъпили по реда на чл. 192а, ал. 16 и чл. 192б, ал. 7 от КСО през i -тия ден на периода;

M_i - размер на начислените задължения през i -тия ден на периода с изключение на задълженията към лицата, получаващи плащания от фонда;

N_i - изплатени средства през i -тия ден на периода на лицата, получаващи плащания от фонда.

Стандартното отклонение на доходността характеризира променливостта в постигната доходност от управлението на активите на фонда. По-високи стойности на стандартното отклонение означават по-висока степен на волатилност на постигнатата доходност около

нейната средна или очаквана стойност и съответно по-голям риск. То се изчислява по следната формула:

$$\sigma = \sqrt{\sum \left(\frac{r_m}{100} - \frac{\bar{r}}{100} \right)^2},$$

Където:

σ е стандартното отклонение на доходността за календарната година

\bar{r} е средната стойност на месечните доходности

r_m постигната доходност в проценти за календарен месец, изчислена по формулата:

$$A_n = A_0 \times \left(1 + \frac{r_m}{100} \right) + \sum_{i=1}^n F_i \times \left(1 + \frac{r_m}{100} \right)^{\frac{m-i}{m}}$$

m - брой дни в периода.

i - пореден ден през периода;

A_0 - нетни активи към края на предходния период;

A_n - нетни активи към края на периода;

F_i - нетен паричен поток във фонда за ден i (със знак + или -);

$$F_i = I_i - M_i - N_i$$

I_i - постъпили средства от индивидуалните партии за извършване на плащания от фонда (вкл. по чл. 170, ал. 9, т. 1 и 3 от КСО), както и средства, постъпили по реда на чл. 192а, ал. 16 и чл. 192б, ал. 7 от КСО през i -тия ден на периода;

M_i - размер на начислените задължения през i -тия ден на периода с изключение на задълженията към лицата, получаващи плащания от фонда;

N_i - изплатени средства през i -тия ден на периода на лицата, получаващи плащания от фонда.

Посочените резултати нямат по необходимост връзка с бъдещи резултати. 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>

3. Инвестиционна политика

Информация за инвестиционната политика на пенсионния фонд, както и на измененията в основните цели и ограничения на инвестиционната дейност, може да намерите в правилата на ФИПП „Алианц България“ на адрес:

https://www.allianz.bg/content/dam/onemarketing/cee/azbg/pod/%D0%B4%D0%BE%D0%BA%D1%83%D0%BC%D0%B5%D0%BD%D1%82%D0%B8/pravilnizi/Pravila_FRP.pdf