

Пенсионно осигурително гружество Алианц България

Доходност на пенсионните фондове, управлявани от ПОД "Алианц България" АД,

(съгласно т.24 от Изискванията към рекламните и писмените информационни материали на пенсионните фондове и на пенсионноосигурителните гружества по чл. 123и, ал. 2 и чл. 180, ал. 2, т. 1 и т. 2 от Кодекса за социално осигуряване)

След изтичане на десет пълни календарни години от деня на първото отчитане на натрупаните средства по индивидуалните партиди в дялове, се оповестява информация за номинална и реална доходност при управление на активите на пенсионния фонд. Съгласно утвърдената от КФН методика, реалната доходност се изчислява по времево претегления метод.

• ДПФ „Алианц България“

За периода 2002 г. - 2017 г. постигнатата номинална доходност е 103,60% (4.54% на годишна база), инфлацията за същия период е 76,35%, а реалната доходност е 15,46% (0.9% на годишна база).

За периода от въвеждане на дяловете 01.07.2004 г. – 31.12.2017 г. постигнатата номинална доходност е 62,96% (3.68% на годишна база, стандартно отклонение 3,40% на годишна база и коефициент на Шарп 0,75), инфлацията за същия период е 60,54%, а реалната доходност е 1,51% (0,11% на годишна база).

За петгодишния период от 2013 г. - 2017 г. постигнатата номинална доходност е 27,33% (4,95% на годишна база, стандартно отклонение е 3,22% на годишна база и коефициент на Шарп 1,58), инфлацията за същия период е 7,08%, а реалната доходност е 18,91% (3,52% на годишна база).

• ЗППФ „Алианц България“

За периода 2002 г. - 2017 г. постигнатата номинална доходност е 94,30% (4,24% на годишна база), инфлацията за същия период е 76,35%, а реалната доходност е 10,18% (0,61% на годишна база).

За периода от въвеждане на дяловете 01.07.2004 г. – 31.12.2017 г. постигнатата номинална доходност е 54,62% (3,28% на годишна база, стандартно отклонение 3,30% на годишна база и коефициент на Шарп 0,65), инфлацията за същия период е 60,54%, а реалната доходност е -3,69% (-0,28% на годишна база).

За петгодишния период от 2013 г. - 2017 г. постигнатата номинална доходност е 22,85% (4,20% на годишна база, стандартно отклонение 3,09% на годишна база и коефициент на Шарп 1,40), инфлацията за същия период е 7,08%, а реалната доходност е 14,73% (2,79% на годишна база).

• ЗУПФ „Алианц България“

За периода от постъпване на първите вноски в 01.04.2002 г. до 31.12.2017 г. постигнатата номинална доходност е 94,85% (4.26% на годишна база), инфлацията за същия период е 67,67%, а реалната доходност е 16,21% (0,96% на годишна база).

За периода от въвеждане на дяловете 01.07.2004 г. – 31.12.2017 г. постигнатата номинална доходност е 55,15% (3,31% на годишна база, стандартно отклонение 3,06% на годишна база и коефициент на Шарп 0,71), инфлацията за същия период е 60,54%, а реалната доходност е -3,36% (-0,25% на годишна база).

За петгодишния период от 2013 г. - 2017 г. постигнатата номинална доходност е 21,62% (3,99% на годишна база, стандартно отклонение 3.03% на годишна база и коефициент на Шарп 1.36), инфлацията за същия период е 7,08%, а реалната доходност е 13,58% (2,58% на годишна база).

Методиката на изчисленията по времево претегления метод отразява номиналната доходност и натрупаната инфлация за конкретен отрязък от време и *не отчита момента и размера на всяка една постъпила осигурителна вноска, момента и размера на всяко плащане, както и инфлацията за периода на престой на всеки един конкретен паричен поток.*

В сферата на международните финанси са възприети глобални стандарти за инвестиционно представяне, според които за изчисляване на нормата на възвръщаемост на инвестиции, съставени от многократни, различни по размер вноски и тегления, се прилага т.нар. *парично претеглен метод.* Именно този метод на калкулация бе предложен на Комисията за финансов надзор от Българската асоциация на гружествата за допълнително пенсионно осигуряване за изчисление на реална доходност на пенсионните фондове. През м.юли 2015 г. КФН пое ангажимент да предприеме необходимите действия за промяна на нормативната уредба, като изчисляването и обявяването на реална доходност да се осъществява от КФН на ниво пазар, а пенсионноосигурителното гружество да предоставя по желание на осигурените лица реална доходност по индивидуалните им партиди по парично претегления метод чрез онлайн приложение. Реалната доходност съгласно предложението от БАДДПО парично претеглен метод на изчисление, ще бъде изчислена допълнително след извършване на необходимите действия от КФН.

Данните за постигнатата номинална доходност 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, разпределян по партидата. Постигнатата номинална доходност за периода 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. Информация за методиката и формулите, по които са изчислени номиналната и реалната доходност може да намерите на адрес:

https://www.allianz.bg/lv_1453973134000/documents/pod/Methodika.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, можете да намерите на адрес: <http://www.fsc.bg/d.php?id=3184>