

Средногеометрична доходност на Фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от ПОК "Доверие" АД за периода 2019-2023 г.*

Фонд за допълнително пенсионно осигуряване	Номинална доходност и показатели за инвестиционен риск по години за периода 01.01.2019- 31.12.2023															Средно-геометрична номинална доходност за периода 01.01.2019 - 31.12.2023 г.
	01.01.2019 - 31.12.2019			01.01.2020 - 31.12.2020			01.01.2021 - 31.12.2021			01.01.2022 - 31.12.2022			01.01.2023 - 31.12.2023			
	Номинална доходност	Стандартно отклонение	Коефициент на Шарп	Номинална доходност	Стандартно отклонение	Коефициент на Шарп	Номинална доходност	Стандартно отклонение	Коефициент на Шарп	Номинална доходност	Стандартно отклонение	Коефициент на Шарп	Номинална доходност	Стандартно отклонение	Коефициент на Шарп	
Доброволен пенсионен фонд "Доверие"	4.99%	1.59%	3.38	2.51%	4.94%	0.60	5.49%	3.38%	1.77	-12.31%	7.85%		7.85%	3.56%	1.31	1.43%
Професионален пенсионен фонд "Доверие"	4.31%	1.43%	3.28	1.73%	4.92%	0.45	5.06%	3.45%	1.61	-12.23%	7.12%		7.55%	3.47%	1.25	1.03%
Универсален пенсионен фонд "Доверие"	4.95%	1.50%	3.56	1.44%	5.08%	0.37	4.55%	3.50%	1.44	-12.10%	7.34%		8.19%	3.58%	1.39	1.14%

Описание на значението на показателите за инвестиционен риск:

Стандартното отклонение (Standard Deviation) е статистическа мярка за разсейването на стойностите на една случайна величина около нейната средна аритметична или очаквана стойност. По-високи стойности на стандартното отклонение означават по-висока степен на изменчивост (волатилност) на постигнатата доходност около нейната средна или очаквана стойност и съответно по-голям риск.

Коефициентът на Шарп (Sharpe ratio) е показател, който съпоставя постигнатата доходност от управлението на инвестиционен портфейл и поетия риск за постигане на тази доходност. По-висока стойност на коефициента осигурява по-висока доходност за единица риск. Стойности за коефициента на Шарп се оповестяват само в случай, че постигнатата номинална доходност е по-висока от безрисковата доходност за съответната година.

Формулата за геометричната средна стойност (\bar{r}) е: $GM_y = \sqrt[y_1 y_2 y_3 \dots y_n]{}$ $GM_y = (1 + \bar{r})$ $y_1 = (1 + r_i)$ $\bar{r} = GM_y - 1$

Описание на значението на показателите за постигната доходност:

Постигнатата **номинална доходност** в процент при управлението на активите на пенсионен фонд за определен период се изчислява като разликата между стойността на един дял на фонда, валидна за последния работен ден на периода и стойността на един дял на фонда, валидна за последния работен ден на предходния период се раздели на стойността на един дял, валидна за последния работен ден на предходния период.

Забележки:

* При изготвяне на таблицата са използвани данни за стойностите на един дял на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване публикувани от Комисия за финансов надзор (КФН), www.fsc.bg

* При изчисляване на номиналната доходност както и показателите за инвестиционен риск е използвана методиката залегнала в Наредба № 61 на КФН. Наредбата е достъпна на електронната страница на КФН - www.fsc.bg, раздел "Осигурителна дейност", подраздел "нормативна уредба" и на електронната страница на ПОК "Доверие" АД - www.poc-doverie.bg в раздел "Документи", както и в офисите на компанията в страната.

* Постигнатата номинална доходност при управление на активите на пенсионен фонд за годините от 2019 г. до 2023 г. се изчислява като разликата между стойността на един дял на фонда, валидна за последния работен ден на съответната година и стойността на един дял на фонда, валидна за последния работен ден на предходната година се раздели на стойността на един дял, валидна за последния работен ден на предходната година.

* Инвестиционните политики на Фондовете за допълнително пенсионно осигуряване управлявани от ПОК "Доверие" АД са достъпни на електронната страница на ПОК "Доверие" АД, - www.poc-doverie.bg, раздел "Инвестиции", подраздел "Инвестиционни политики". За периода на оповестяване на резултатите има приети нови Инвестиционни политики на ФДПО поради промени в нормативната уредба.

* Посочените резултати нямат по необходимост връзка с бъдещи резултати. Постигането на положителна доходност не е гарантирано. За ДПФ "Доверие" и ППФ "Доверие" не се гарантира запазване в пълен размер на внесените по индивидуалните партии средства.

* Има промяна в хронологичния ред на данните за безрисковата доходност, считано от 01.01.2022 г.