

В съответствие с Изискванията към рекламните и писмените информационни материали на пенсионните фондове и на пенсионноосигурителните дружества по чл. 123и, ал. 2 и чл. 180, ал. 2, т. 1 и т. 2 от Кодекса за социално осигуряване (Изисквания) е публикувана информация за постигнатите годишни инвестиционни резултати на управляваните от ПОК „Доверие“ АД фондове за допълнително пенсионно осигуряване, включително за реалната доходност за периода от 01.07.2004 г. до 31.12.2015 г., изчислена съгласно посочените Изисквания.

По повод дискусиите през последните две години относно доходността на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, Българската асоциация на дружествата за допълнително пенсионно осигуряване многократно изрази становище, че цитираните по-горе Изисквания се нуждаят от допълване, с цел по-коректно и точно оповестяване на реалната доходност, постигната от управляваните от тях фондове. В тази връзка беше проведена и работна среща с Комисията за финансов надзор, на която бяха обсъдени проблемните въпроси и беше постигнато принципно съгласие за необходимите промени, като на пенсионноосигурителните дружества се възложи да изготвят и представят съответните писмени предложения, въз основа на които да се променят Изискванията. В резултат на поетия ангажимент Българската асоциация на дружествата за допълнително пенсионно осигуряване изпрати конкретни текстове за изменение и допълнение на Изискванията на заместник-председателя на Комисията за финансов надзор, ръководещ управление „Осигурителен надзор“, който е оправомощен да ги утвърди, като идеята беше промените да бъдат факт до 31-ви март 2015 г., в който срок пенсионноосигурителните дружества бяха задължени да публикуват резултатите си за предходната година, включително и данни за реалната доходност на управляваните от тях пенсионни фондове.

Към настоящия момент обаче, промени в Изискванията не са утвърдени, като Българската асоциация на дружествата за допълнително пенсионно осигуряване не е уведомена от надзорния орган, какви са причините за това. От своя страна ние продължаваме да сме на мнение, че в настоящия си вид Изискванията не предполагат прецизно оповестяване на реалната доходност на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, но сме принудени на този етап да публикуваме данните съгласно действащата уредба.

Доходност на Доброволен пенсионен фонд „Доверие” от деня на първото отчитане на натрупаните средства по индивидуалните партии в дялове (01 юли 2004 г.) до 31 декември 2015 г.:

Постигната номинална доходност 61,23%; Инфлация 56,07%; Постигнатата реална доходност по времево претегления метод, съгласно Изискванията към рекламните и писмените информационни материали на пенсионните фондове и на пенсионноосигурителните дружества приети от КФН е 3,31%. Доходността за съответен период, отразена по индивидуалната партида на всяко осигурено лице, е различна и тя може да не съвпада с оповестената доходност на пенсионния фонд, за същия период.

Доходност на Професионален пенсионен фонд „Доверие” от деня на първото отчитане на натрупаните средства по индивидуалните партии в дялове (01 юли 2004 г.) до 31 декември 2015 г.:

Постигната номинална доходност 58,16%; Инфлация 56,07%; Постигнатата реална доходност по времево претегления метод, съгласно Изискванията към рекламните и писмените информационни материали на пенсионните фондове и

на пенсионноосигурителните дружества приети от КФН е 1,34%. Доходността за съответен период, отразена по индивидуалната партида на всяко осигурено лице, е различна и тя може да не съвпада с оповестената доходност на пенсионния фонд, за същия период

Доходност на Универсален пенсионен фонд „Доверие” от деня на първото отчитане на натрупаните средства по индивидуалните партиди в дялове (01 юли 2004 г.) до 31 декември 2015 г.:

Постигнатата номинална доходност 58,28%; Инфлация 56,07%; Постигнатата реална доходност по времево претегления метод, съгласно Изискванията към рекламните и писмените информационни материали на пенсионните фондове и на пенсионноосигурителните дружества приети от КФН е 1,42%. Доходността за съответен период, отразена по индивидуалната партида на всяко осигурено лице, е различна и тя може да не съвпада с оповестената доходност на пенсионния фонд, за същия период.

При изготвянето на информацията са използвани следните източници на информация и изчислителни методи:

- Изчисляване на постигнатата номинална и реална доходност съгласно изискванията към рекламните и писмените информационни материали на пенсионните фондове и пенсионноосигурителните дружества по чл. 123и, ал.2 и чл. 180, ал.2, т.1 и т.2 от Кодекса за социално осигуряване утвърдени от заместник председателя на КФН ръководещ управление „Осигурителен надзор”. Утвърдените указания са налични на сайта на ПОК „Доверие” АД – www.poc-doverie.bg
- Реалната доходност в процент от управлението на активите на фонда за допълнително пенсионно осигуряване за периода от деня на първото отчитане на натрупаните средства по индивидуалните партиди в дялове или от деня на постъпването на първата вноска в пенсионния фонд се получава по формулата:

$$R_{real} = \left(\frac{100 + R}{100 + I} - 1 \right) * 100$$

където:

R_{real} е реалната доходност в процент;

R - номиналната доходност в процент при управление на активите на пенсионния фонд за периода от деня на първото отчитане на натрупаните средства по индивидуалните партиди в дялове или от деня на постъпването на първата вноска в пенсионния фонд, изчислена като разликата между стойността на един дял на фонда, валидна за последния работен ден на последната календарна година от периода и стойността на един дял на фонда, валидна за деня на първото отчитане на натрупаните средства по индивидуалните партиди в дялове или деня на постъпването на първата вноска в пенсионния фонд, се раздели на стойността на един дял, валидна за деня на първото отчитане на натрупаните средства по индивидуалните партиди в дялове или деня на постъпването на първата вноска в пенсионния фонд;

I – инфлацията за периода от деня на първото отчитане на натрупаните средства по индивидуалните партиди в дялове или от деня на постъпването на първата вноска в пенсионния фонд, измерена с общия индекс на потребителските цени, обявен от Националния статистически институт, за месец декември на последната година от периода, спрямо месеца, предхождащ деня на

първото отчитане на натрупаните средства по индивидуалните партии в дялове или деня на постъпването на първата вноска в пенсионния фонд.

- Национален статистически институт – Данни за средното относително нарастване на потребителските цени (ИПЦ) за периода декември 2015 г. спрямо юни 2004 г. www.nsi.bg

Посочените резултати нямат по необходимост връзка с бъдещи резултати.

Стойността на дяловете на пенсионните фондове в бъдеще може да се понижи и не се гарантира положителна доходност.

Инвестиционните политики на пенсионните фондове управлявани от ПОК „Доверие” АД са налични на сайта на ПОК „Доверие” АД – www.poc-doverie.bg. За периода на оповестяване на резултатите има промени в инвестиционните политики на ФДПО базирани на промени в нормативната уредба.

Постигнатата номинална доходност в процент при управление 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.

Реалната доходност се изчислява като полученият резултат за номиналната доходност за същия период се коригира по определена формула с темпа на инфлация за периода.