

Методика за изчисление на показателите за доходност и риск при фондовете за допълнително пенсионно осигуряване

(Съгласно Приложение № 15 от НАРЕДБА № 61 от 27.09.2018 г. за изискванията към рекламните и писмените информационни материали и страниците в интернет на пенсионноосигурителните дружества, в сила от 19.11.2018 г.; изм. и доп., бр. 41 от 21.05.2019 г. г.; изм., бр. 55 от 02.07.2021 г.; изм. и доп., бр. 29 от 12.04.2022 г.; изм. и доп., бр. 82 от 14.10.2022 г., в сила от 14.10.2022 г., утвърдени от Комисията за финансов надзор).

1. Постигнатата доходност на фонда в проценти за календарна година се изчислява по формулата:

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

където:

R_a е постигната доходност в проценти за календарната година;

n - брой дни в годината;

i - пореден ден през годината;

A_0 - нетни активи към края на предходната година;

A_n - нетни активи към края на годината;

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

$F_i = I_i - M_i - N_i$, където:

I_i са 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 годината;

M_i - размер на начислените задължения през i -тия ден на годината с изключение на задълженията към лицата, получаващи плащания от фонда, извършените разходи по чл. 192а, ал. 9 от КСО за сметка на фонда и начислената такса по чл. 201, ал. 1, т. 3 от КСО;

N_i - изплатени средства през i -тия ден на годината на лицата, получаващи плащания от фонда, и прехвърлени средства по чл. 170, ал. 9, т. 3 от КСО.

2. Стандартното отклонение на доходността за календарна година се изчислява по формулата:

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

където:

σ е стандартно отклонение на доходността за календарна година;

r - средна стойност на месечните доходности;

r_m - постигната доходност в проценти за календарен месец, изчислена по

формулата:

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

където:

m е брой дни в месеца;

i - пореден ден през месеца;

A_0 - нетни активи към края на предходния месец;

A_m - нетни активи към края на месеца;

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

$F_i = I_i - M_i - N_i$, където:

I_i са 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 месеца;

M_i - размер на начислените задължения през i -тия ден на месеца с изключение на задълженията към лицата, получаващи плащания от фонда, извършените разходи по чл. 192а, ал. 9 от КСО за сметка на фонда и начислената такса по чл. 201, ал. 1, т. 3 от КСО;

N_i - изплатени средства на лицата, получаващи плащания от фонда, и прехвърлени средства по чл. 170, ал. 9, т. 3 от КСО през i -тия ден на месеца.