

Постигнати годишни инвестиционни резултати при управление на **Фонд за разсрочени плащания “Бъдеще”** за 2023 г.

1. Резултати

|  |  |
| --- | --- |
| **Годишна доходност\*** | **ФРП** |
| 2022 г. | -0,51 % |
| 2023 г. | 0,42% |

|  |  |
| --- | --- |
| **Стандартно отклонение\*** | **ФРП** |
| 2022 г. | 0,22 % |
| 2023 г. | 0,64% |

​

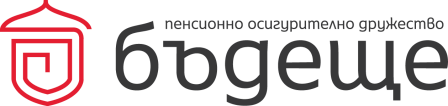
\*Фондът е вписан през октомври 2021 г., поради което няма пет пълни календарни години и са посочени данни само за 2022 г. и 2023 г.  
    
\*Посочените резултати нямат по необходимост връзка с бъдещи резултати. Не се гарантира положителна доходност.

1. Описание на показателите
2. Показатели за постигната доходност

Постигнатата доходност е процент при управление на активите на фондовете за извършване на плащания за определен период и се изчислява вземайки предвид нетните активи към края на предходната година, нетните активи към края на текущата година и нетните парични потоци във фонда всеки ден. Доходността се определя и оповестява задължително за всяка поредна календарна година от предходния петгодишен период.

1. Показател за равнището на инвестиционен риск

Инвестиционния риск е свързан с вероятността постигнатата доходност да се отклонява от очакваната. Като показател за измерване на инвестиционния риск при управлението на активите на фондовете е възприето стандартното отклонение на доходността.



По-високи стойности на стандартното отклонение означават по-висока степен на волатилност на постигнатата доходност около нейната средна или очаквана стойност (r ) и съответно по-голям риск.

III. Методика при изчисляване на показателите

1. Постигнатата доходност в процент при управлението на активите на фонд за извършване на плащания за календарна година се изчислява съгласно приложение №15а от Наредба № 61 от 27.09.2018 г. по следната формула:



Където:

Ra е постигната доходност в проценти за календарната година;

n–брой дни в годината;

i – пореден ден през годината;

A0 – нетни активи към края на предходната година;

An – нетни активи към края на годината;

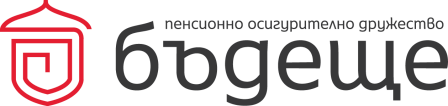
Fi – нетен паричен поток във фонда за ден i (със знак + или -);

Където:

Ii са постъпили средства от индивидуалните партиди 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;

Mi – 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;

Ni – 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:

Където:



σ е стандартно отклонение на доходността за календарна година;

r̄ - средна стойност на месечните доходности;

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



Където:

m е брой дни в месеца;

i – пореден ден през месеца;

A0 – нетни активи към края на предходния месец;

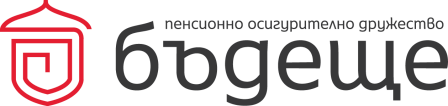
Am – нетни активи към края на месеца;

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

Fi = Ii – Mi – Ni, където:

Ii са постъпили средства от индивидуалните партиди 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;

Mi – 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;

Ni – 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.