ПОД „АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ“ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

1. Обща информация за дружеството.

"Пенсионно осигурително дружество Алианц България" АД е част от семейството на Алианц Груп и предлага допълнително доброволно пенсионно осигуряване от 1994 година. Регистрирано е като самостоятелно юридическо лице с решение на Софийски градски съд по ф. д. №1161/1996, със седалище и адрес на управление в гр. София, община Красно село, ул. "Дамян Груев" № 42.

Основният капитал на дружеството е 5 000 000 (пет милиона) лева, разпределен в 5 000 000 безналични поименни акции, с право на глас, с номинална стойност 1 лев всяка една.

Система на управление на ПОД "Алианц България" АД:

Двустепенна структура на управление: Надзорен и Управителен съвет

Към 31 декември 2020 г.

Надзорен съвет:

София Каменова Христова – Председател на Надзорния съвет,
Родена на 09.10.1956 г., в гр. София,
Образование висше – икономическо, ВИИ "К. Маркс", гр. София – икономист

Иван Тодоров Йончев – Зам. председател на Надзорния съвет
Роден на 16.12.1978 г., в гр. Плевен,
образование - висше, Русенски университет "Ангел Кънчев", юридическо

Валерий Петров Петров – член на Надзорния съвет
Роден на 13.04.1958 г., в гр. Асеновград,
образование – висше юридическо, СУ „Климент Охридски“,
висше икономическо, Пловдивски университет „Паисий Хилендарски“

Д-р Кристоф Плейн - член на Надзорния съвет
Роден на 23.07.1970 г., гражданство: германско,
Образование висше – икономическо, Университет на Мюнстер, Германия

Д-р Кай Мюлер – член на Надзорния съвет
Роден на 03.12.1975 г., гражданство: германско,
Образование висше – икономическо, Университет на Регенсбург, Германия

Дора Атанасова Андреева – член на Надзорния съвет
Родена на 13.07.1956 г., в гр. Пловдив,
образование – висше икономическо, ВИИ „К. Маркс“, гр. София

Светослав Велеславов Гаврийски – член на Надзорния съвет от 06 юни 2019 г.
Роден на 18.03.1948 г. в гр. Свищов,
Образование – висше, Икономика на външната търговия, УНСС 1972 г.
Главен изпълнителен директор на Алианц Банк България 2005 – 2016 г.
Банкер на годината 2013 г., списания „Банкер“
Управител на БНБ 1997 – 2003 г.

1. Обща информация за дружеството. (продължение)

Управителен съвет:

Йоанис Коцианос – Председател на Управителния съвет
Роден на 18.02.1977 г., в Швеция.
Образование: FSA. CERA

Владислав Русев Русев – Зам. председател на Управителния съвет. Главен изпълнителен директор
Роден на 10.06.1968 г., в гр. Габрово.
Образование: висше - икономическо. УНСС- икономист

Павлин Деков Петков – член на Управителния съвет от 15.05.2019г., Изпълнителен директор
Роден на 08.10.1972 г., в гр. Ловеч.
Образование: висше –икономическо. УНСС – икономист

Цветомир Серафимов Илиев - Член на Управителния съвет. Изпълнителен директор
Роден на 20.07.1979 г. в София
Образование: висше - икономическо. УНСС – икономист

Андрей Бойков Александров – Член на Управителния съвет. Изпълнителен директор
Роден на 23.03.1978 г.
Образование: висше - икономическо. УНСС, бакалавър Финанси;
ВУЗФ – магистър „Застраховане и осигуряване"

Инвестиционните посредници, с които "Пенсионно осигурително дружество Алианц България" АД има сключени договори за извършването на сделки с финансови инструменти, във връзка с управлението на активите на фондове за допълнително пенсионно осигуряване, са:

- "АВАЛ ИН" АД
- "УниКредит Булбанк" АД
- ИП "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ ПАРТНЪРС" АД
- "Юробанк България" АД
- Първа финансово брокерска къща ООД
- "Балканска консултантска компания – ИП" ЕАД
- "Карол" АД
- Макуари Кепитъл (Юръп) ООД (Macquarie Capital (Europe) Ltd)
- Коуен Екзикюшън Сървисис Лимитед /Cowen Execution Services Limited "CESL"

Банката-попечител на пенсионните фондове, управлявани от "Пенсионно осигурително дружество Алианц България" АД е "БАНКА ДСК" ЕАД.

За осъществяване на дейността си Дружеството използва всички представителства на "Алианц България Холдинг" АД на територията на страната, което улеснява обслужването на клиентите и повишава ефективността.

Начислените суми на регистрираните одитори за 2020 г. за извършване на независим финансов одит са в размер на 81 хил. лв. (2019 г.: 59 хил. лв.).

Възнагражденията на членовете на Управителен съвет и Надзорен съвет на ПОД "Алианц България" през 2020 г. АД са в размер на 828 хил. лв. (2019 г: 731 хил. лв.).

През 2019 г. няма сключени договори между ПОД "Алианц България" АД и членовете на Управителния и Надзорния съвет или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия, регламентирани в чл. 240б от Търговския закон.

Членовете на Управителния и Надзорния съвет на ПОД "Алианц България" АД не притежават акции на ПОД "Алианц България" АД.

2. Основни насоки в дейността на ПОД „Алианц България“ АД през изминалата 2020 г.

Изминалата година завърши успешно, както за ПОД „Алианц България“ АД, така и за пенсионната индустрия като цяло, предвид пандемията COVID-19 и огромния ефект, който тя оказа върху световната и местната икономика. Дружеството успя да изпълни почти всички ключови планови показатели – управлявани активи, брой клиенти и печалба. По отношение на приходите от осигурителни вноски се наблюдава спад в ДПФ Алианц България. По отношение на приходите от осигурителни вноски в задължителните фондове, въпреки че не са изпълнени плановите показатели, има нарастване на осигурителните вноски спрямо 2019г.

През 2020г. размерът на таксите остава непроменен от 2019г. като максималният размер на удръжката от осигурителната вноска остава 3.75 на сто. а максималния размер инвестиционна такса, изчислена върху стойността на нетните активи на фонда, 0.75 на сто.

През 2020г. в Дружеството функционира система на управление, която е в съответствие с изискванията на Кодекса за социално осигуряване. През 2020г. не са извършвани нормативни промени засягащи дейността на пенсионноосигурителното дружество.

В резултат на дейността в междуведомствената работна група за фазата на изплащане в края на годината Министерски съвет внесе в Народното събрание предложение за регламентиране фазата на изплащане в универсалните пенсионни фондове. Предложените нормативни изменения не предполагат действия и събития, които да застрашат стабилността на ПОД „Алианц България“ АД и управляваните пенсионни фондове.

От 2013 г. Дружеството е сертифицирано, съгласно изискванията на Стандарт ISO 27001 за информационна сигурност и ежегодно се извършва одит за поддържане на сертификата. По този начин Дружеството отговаря на най-високите изисквания за информационна сигурност и защита на личните данни на клиентите.

Въпреки сложната финансова и законова среда ПОД "Алианц България" АД успя да изпълни планираните финансови и бизнес показатели за отчетната година. Съгласно нормативния отчет за надзорни цели, дружеството приключи годината с положителен финансов резултат 18,298 хил. лева след данъчно облагане, след приспадане на измененията в спецализираните резерви (2019 г.: 16,378 хил. лв.).

3. Нетни активи на фондовете управлявани от ПОД „Алианц България“ АД.

Нетните активи на трите пенсионни фонда управлявани от ПОД „Алианц България“ АД към 31.12.2020 г. достигнаха 3,876,931 хил. лева, което представлява увеличение с 8.61% спрямо 31.12.2019 г. (3,569,494 хил. лв.).

Към същата дата, нетните активи на ДПФ „Алианц България“ са 558,214 хил. лв., като нарастването им спрямо 31.12.2019 г. е 1.3%. Нетните активи на ЗППФ „Алианц България“ са 224,259 хил. лв., с 5.29% увеличение спрямо 31.12.2019 г.

С най-голям дял и най-силно нарастване са нетните активи на ЗУПФ „Алианц България“ 3,094,458 хил. лв. и 10.2% ръст спрямо 31.12.2019 г.

4. Осигурени лица във фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от ПОД „Алианц България“ АД

Общият брой на осигурените лица във фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от ПОД „Алианц България“ АД към 31.12.2020 г. е 1,046,742 души. В сравнение с 31.12.2019 г. броят на осигурените лица е нараснал с 1,971 лица или 0.19%

Към 31.12.2020 г. осигурените лица в ДПФ са 213,785 души, като на годишна база броят им намалява с 1,063 лица (-0.49%). Осигурените в ДПФ „Алианц България“ се разпределят по видове договори работодателски и индивидуални в съотношение 65.72% работодателски, 46.17% лични и 0.20% от друг осигурител.

Възрастовата структура на осигурените показва, че над 46% от тях ще придобият право на пенсия след повече от 10 години, т.е. очаквано струпване на пенсионни плащания ще има след този период.

4. Осигурени лица във фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от ПОД „Алианц България“ АД (продължение)

Осигурените лица в ЗППФ „Алианц България“ към 31.12.2020 г. са 48.708 души и в сравнение с предходната година нарастват с 527 души (1.09%). Разпределението на осигурените лица по категории е следното:

- Първа категория труд - 4.89%;
- Втора категория труд - 95.11%.

Най-голям е броят на осигурените в ЗУПФ „Алианц България“ 784,249 души към 31.12.2020 г. През 2020 г., техният брой е нараснал с 2507 лица или 0.32%.

5. Осигурителни вноски във фондовете управлявани от ПОД „Алианц България“ АД

През 2020 г., постъпилите вноски във ФДПО, управлявани от ПОД „Алианц България“ АД (вкл. средства прехвърлени от други ПФ) са 518,478 хил. лв. Намалението спрямо 2019 г. е 9,704 хил. лв. или -1.84% .

Подробна информация за осигурителните вноски по пенсионни фондове и видове е представена в таблицата по-долу:

№	Осигурителни вноски по линии бизнес *(хил. лв.)*	Към 31.12.2020 г.	Към 31.12.2019 г.	Прираст %
1	**ДПФ**	**51,813**	**69,580**	**-25.53%**
	В т.ч. прехвърлени от други ДПФ	419	565	-25.84%
2	**ЗППФ**	**31,757**	**33,084**	**-4.01%**
	В т.ч. прехвърлени от други ППФ	13,025	14,724	-11.54%
3	**ЗУПФ**	**434,944**	**425,518**	**2.22%**
	В т.ч. прехвърлени от други УПФ	114,845	116,695	-1.59%
	ОБЩО	**518,514**	**528,182**	**-1.83%**

6. Инвестиционна дейност на ПОД „Алианц България“ АД.

Инвестиционната дейност на Дружеството през 2020г. бе фокусирана основно в:

- Следването на инвестиционна стратегията по структуриране на портфейлите на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване и имплементиране на зададени експозиционни лимити към основни подкласове активи по региони, в т.ч. и по държави;
- Инвестиране на голяма част от свободните парични наличности и постъпващите вноски от осигурени лица в диверсифицирани квоти по класове и подкласове активи, с цел ползване на всички инвестиционни възможности за ценови растеж и текущ доход;
- Поддържане на балансиран рисков профил на портфейлите посредством спазване на строга лимитна политика с оглед на ограничаване на специфичните рискове.

С появата си в началото на годината, непознатият до скоро коронавирус SARS-CoV 2 бързо грабна вниманието на лекарите, учените и медиите първоначално в Китай, а в последствие и в целия свят със своето бързо разпространение и неподатливостта на антивирусно лечение. Тази безпрецедентна криза прерасна светкавично от здравна във финансово-икономическа, следвайки широко използваното във финансовата сфера понятие за непредвидено и шоково събитие, а именно – черен лебед. Едно след друго правителствата по целия свят бяха принудени да въведат невиждано крути ограничителни мерки, които почти напълно спряха стопанския живот и накараха гражданите да се страхуват не само за здравето си, но и за препитанието си.

Страхът и неяснотата през пролетта бързо обхванаха и финансовите пазари като тегленето на средства от тях беше толкова стремително и невиждано, че доведе до разпродажби и на така наречените „активи-убежища“, които би трябва да са най-търсени точно в такива момента. Първоначалните обявления на централните банки за допълнителни монетарни стимули не донесоха никакво успокоение у инвеститорите. Едва последващите безпрецедентни мерки, както и обещанията, че ще направят всичко, което е необходимо, за да стимулират икономиката, успяха да спрат разпродажбите и да накарат инвеститорите да се замислят дали не е момента да започнат да купуват силно разпродадените активи. През късната пролет и лятото оптимизмът надделя на финансовите пазари и съответно основните индекси отчетоха сериозни ръстове от записаните дъна през пролетта. На облигационните пазари доходностите и спредовете се върнаха на нивата от преди кризата

6. Инвестиционна дейност на ПОД „Алианц България" АД (продължение)

С настъпването на есента, нова вълна на заразени с коронавирус по целия свят обезпокои инвеститорите, че ще се наложи повторно въвеждане на строгите ограничителни мерки от пролетта и че и най-мрачните прогнози на анализаторите не са предвиждали такъв икономически удар, който може да се проточи с години. Тук е важно да отбележим и че през есента едно събитие успя да измести фокуса от пандемията – изборите в САЩ. Тези избори ще се запомнят както със забавянето на обявяването на крайните резултати заради рекордния брой гласове по пощата заради пандемията, така и с отказа на действащия президент да признае победата на опонента си, макар кандидатът на демократите да спечели със завидна преднина.

В края на ноември повечето правителства затегнаха мерките, за да предотвратят назряващата здравна криза в навечерието на празниците, но за разлика от пролетта, сега немалка част от бизнеса имаше готови решения за продължаване на работата в условията на пандемия. Очакванията на анализаторите са, че икономическият спад ще е по-малък в сравнение с този от пролетта.

В последните дни на годината, много вълнения и положителни емоции донесоха обявленията за успешното разработване на няколко ваксини и последващото им одобрение за ползване, както и постигането на търговско споразумение между Великобритания и Европейския съюз, което сложи край на многогодишната драма с напускането на Съюза от страна на Обединеното кралство.

Равносметката за финансовите пазари е, че 2020-та се оказа положителна особено за инвеститорите в щатски акции, където основния борсов индекс донесе нов исторически връх и направи над 15% за годината, а измерителят за технологичния сектор – NASDAQ, направи над 40% за годината. В Европа индексите не заеха единна посока - немският DAX записа ръст от 3.6%, а в силно засегната Испания, основният индекс завърши годината със спад от над 15%.

Портфейлите на фондовете остават умерено консервативни, без да позволяват прекомерна концентрация на риск от определен клас и подклас активи и/или финансови инструменти. Това означава поддържане на микс от ниско рискови държавни ценни книжа, диверсифициран портфейл (фонд) от корпоративни облигации с инвестиционен рейтинг и прецизно селектирани експозиции в акции, вкл. и цели индекси и реплики на индекси.

7. Финансово състояние на ПОД "Алианц България" АД.

ПОД "Алианц България" АД извършва дейност в пълно съответствие с Кодекса за социално осигуряване, Закона за счетоводството, Международните счетоводни стандарти и други нормативни актове, засягащи дейността на дружеството – Търговски закон, Закон за корпоративното подоходно облагане и др.

ПО АКТИВА НА БАЛАНСА:

I.	**ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ**	**6,992**
1.	**Дълготрайни материални и нематериални активи**	**848**
1.1.	Машини и оборудване	266
1.2.	Други нетекущи материални активи	73
1.3	Активи право на ползване – земи и сгради	166
1.4	Активи право на ползване - автомобили	32
1.5	Разходи за придобиване и ликвидация на нетекущи материални активи	137
2.	Нетекущи нематериални активи	174
3.	Инвестиционни имоти	339
4.	Други нетекущи активи	157
5	Отсрочени аквизационни разходи	5,648

7. Финансово състояние на ПОД "Алианц България" АД. (продължение)

хил. лв.

II.	**КРАТКОТРАЙНИ АКТИВИ**	**66,052**
1.	**Текущи вземания**	**4,149**
1.1.	Вземания от свързани предприятия	4,055
	От ДПФ „Алианц България“	898
	От ЗППФ „Алианц България“	203
	От ЗУПФ „Алианц България“	2,954
1.1.1	Начислена обезценка	(22)
1.2.	Вземания от клиенти и доставчици	110
1.3.	Други текущи вземания	6
2.	**Финансови активи на собствени средства - български ДЦК**	**16,465**
3.	**Финансови активи на специализирани резерви – български ДЦК**	**33,760**
4.	**Парични средства – по разплащателни сметки и депозити със срок на падежа до 1 година**	**9,716**
5	**Отсрочени аквизиционни разходи**	**1,882**
6	**Разходи за бъдещи периоди**	**80**

ПО ПАСИВА НА БАЛАНСА

I.	**СОБСТВЕН КАПИТАЛ**	**36,272**
1.	**Основен капитал**	**5,000**
2.	Резерви	1,125
2.1.	Законови резерви	500
2.2.	Други резерви	625
3.	**Резултат от предходни години – включва неразпределена печалба от минали години**	**11,869**
4.	**Резултат от текущия период – печалба след данъчно облагане и след приспадане на вноските към пенсионен резерв**	**18,278**
II.	**СПЕЦИАЛИЗИРАНИ РЕЗЕРВИ**	**33,760**
1.	**Пенсионен резерв за ЗУПФ съгласно чл.170, ал.3 във връзка с чл.192, ал.2 от КСО**	**400**
2.	**Пенсионен резерв за ДПФ за пожизнени и срочни пенсии**	**173**
3.	**За гарантиране на минимална доходност в ЗУПФ**	**30,944**
4.	**За гарантиране на минимална доходност в ЗППФ**	**2,243**

7. Финансово състояние на ПОД "Алианц България" АД. (продължение)

хил. лв.

III.	**НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ**	**266**
1.	**Нетекущи задължения**	**266**
III.	**КРАТКОСРОЧНИ ПАСИВИ**	**2,746**
1.	**Краткосрочни задължения**	**2,746**
1.1.	Задължения към свързани лица	28
1.2.	Задължения към доставчици и клиенти	399
1.3.	Задължения към персонала	1,486
1.4.	Задължения към осигурителни предприятия	89
1.5.	Данъчни задължения	242
1.6.	Други текущи задължения	502

8. Инвестиционен портфейл на ДПФ "Алианц България".

	АКТИВИ	**2020 г.**	**2019 г.**
I	**Финансови активи в РБ, отчитани по справедлива стойност**	**113,704**	**115,830**
I.1	Дългови ценни книжа в т.ч.	84,838	82,711
	ДЦК	84,395	82,405
	Корпоративни облигации	443	306
I.2	Дялови ценни книжа в т.ч.	28,866	33,119
	Акции и права	27,088	31,116
	Акции и дялове на КИС	1,778	2,003
II	**Чуждестранни финансови активи, отчитани по справедлива стойност**	**389,490**	**374,310**
II.1	Дългови ценни книжа в т.ч.	251,920	301,189
	Чуждестранни ДЦК	220,603	269,641
	Корпоративни облигации	31,317	31,548
II.2	Дялови ценни книжа в т.ч.	137,570	73,121
	Акции	33,410	-
	Акции и дялове на КИС	104,160	73,121
III	**Банкови депозити**	**9,083**	**9,569**
IV	**Инвестиционни имоти**	**15,488**	**15,885**
V	**Парични средства**	**31,098**	**32,618**
VI	**Текущи вземания т.ч.**	**264**	**505**
VI.1	Вземания свързани с инвестиции	202	466
	Деривативни инструменти, държани с цел управление на риска	157	281
VI.2	Вземания от ПОД	21	2
VI.3	Други краткосрочни вземания	41	37
	Общо	**559,127**	**548,717**

8. Инвестиционен портфейл на ДПФ "Алианц България" (продължение)



9. Инвестиционен портфейл на ЗППФ "Алианц България":

	АКТИВИ	2020 г.	2019 г.
I	**Финансови активи в Република България, отчитани по справедлива стойност**	**44,712**	**50,734**
I.1	**Дългови ценни книжа в т.ч.**	**31,994**	**35,611**
	- ДЦК	31,868	35,524
	- Корпоративни облигации	126	87
I.2	**Дялови ценни книжа в т.ч.**	**12,718**	**15,123**
	- Акции и права	11,865	14,168
	- Акции и дялове на КИС	853	955
II	**Чуждестранни финансови активи, отчитани по справедлива стойност**	**162,964**	**154,239**
II.1	**Дългови ценни книжа в т.ч.**	**108,681**	**124,555**
	- Чуждестранни ДЦК	95,995	111,976
	- Корпоративни облигации	12,686	12,579
II.2	**Дялови ценни книжа в т.ч.**	**54,283**	**29,684**
	- Акции	13,800	12,331
	- Акции и дялове на КИС	40,483	17,353
III	**Банкови депозити**	**3,735**	**3,381**
IV	**Инвестиционни имоти**	**195**	**330**
V	**Парични средства**	**13,859**	**5,553**

9. Инвестиционен портфейл на ЗППФ "Алианц България" (продължение):

VI	Текущи вземания т.ч.	149	174
VI.1	- Вземания свързани с инвестиции в т.ч.	144	173
	- Деривативни инструменти, държани с цел управление на риска	109	126
VI.2	- Вземания от ПОД	4	-
VI.3	- Други краткосрочни вземания	1	1
	Общо	225,614	214,411



9. Инвестиционен портфейл на ЗУПФ "Алианц България":

№	АКТИВИ	2020 г.	2019 г.
I	**Финансови активи в РБ, отчитани по справедлива стойност**	**605,950**	**585,017**
I.1	Дългови ценни книжа в т.ч.	486,152	447,268
	- ДЦК	484,488	445,487
	- Корпоративни облигации	1,664	1,781
I.2	Дялови ценни книжа в т.ч.	119,798	137,749
	- Акции и права	113,444	130,045
	- Акции и дялове на КИС	6,354	7,704
II	**Чуждестранни финансови активи, отчитани по справедлива стойност**	**2,252,514**	**1,972,900**
II.1	Дългови ценни книжа в т.ч.	1,517,882	1,586,316
	- Чуждестранни ДЦК	1,368,660	1,423,278
	- Корпоративни облигации	149,222	163,038
II.2	Дялови ценни книжа в т.ч.	734,632	386,584
	- Акции	183,031	163,469
	- Акции и дялове на КИС	551,601	223,115

10. Инвестиционен портфейл на ЗУПФ "Алианц България" (продължение):

№	АКТИВИ	2020 г.	2019 г.
III	**Банкови депозити**	**59,743**	**39,109**
IV	**Инвестиционни имоти**	**12,979**	**14,585**
V	**Парични средства**	**175,583**	**205,481**
VI	**Текущи вземания т.ч.**	**1,995**	**2,664**
VI.1	Вземания свързани с инвестиции в т.ч.	1,975	2,613
	-Деривативни инструменти, държани с цел управление на риска	1,447	1,658
VI.2	Вземания от ПОД	16	11
VI.3	Други краткосрочни вземания	4	40
	Общо	**3,108,764**	**2,819,756**



11. Политика по управление на риска.

Целите и политиката на Дружеството по управление на финансовия риск, включително политиката му на хеджиране на всеки основен тип хеджирана позиция, за която се прилага отчитане на хеджирането, както и експозицията по отношение на ценовия, кредитния и ликвидния риск и риска на паричния поток са представени подробно в отчета.

Политиките за управление на риска включват идентифициране, измерване и анализ на рисковете на които е изложено Дружеството и управляваните от него фондове, определяне на подходящи методи за управление на риска, както и създаване на контролни процедури, които намаляват влиянието им. Политиките, допустимите нива на риск и системите за управление на риска се преглеждат периодично. Дружеството има за цел да развие подходяща контролна среда посредством подходящи обучения, прилагане на професионални стандарти на управление на риска и адекватни контролни процедури.
Специализираната служба за вътрешен контрол на Дружеството извършва проверки за съответствие с политиките за управление на риска на Дружеството, приети от УС.

11. Политика по управление на риска (продължение).

Ценовият риск е свързан с намаляване на стойността на инвестицията в един финансов инструмент при неблагоприятни промени на нивата на пазарните цени. ПОД „Алианц България" измерва ценовия риск посредством модифицирана дюрация (респ. чувствителност при промяна на лихвените криви) за книжа с фиксиран доход и бета коефициент (чувствителност при промяна на пазарни индекси). Алтернативно, ценовият риск може да бъде измерен чрез стандартно отклонение.

При управление на кредитния риск Дружеството наблюдава риска от загуби в следствие от влошаване на кредитното качество на емитентите, както и неизпълнение на ангажименти от страна на контрагенти при операции с финансови инструменти. Дружеството осъществява управлението на кредитния риск като оперира само с контрагенти, притежаващи висок кредитен рейтинг и когато е необходимо изисква обезпечения за своите вземания.

Ликвиден риск е рискът, че Дружеството няма да е в състояние да изпълни своите финансови задължения, когато те станат изискуеми. ПОД „Алианц България" прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс, за да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или стресови условия, без да се реализират неприемливи загуби.

При управление на ликвидния риск Дружеството наблюдава риска от загуби при наложителни продажби на активи при неблагоприятни пазарни условия за посрещане на неочаквано възникнали краткосрочни задължения. ПОД „Алианц България" анализира ликвидния риск на база на историческите входящи и изходящи парични потоци, като на тази основа се определя праг на пари и парични еквиваленти в портфейлите на управляваните фондове. За оперативно управление на ликвидния риск, Дружеството изготвя ежедневно петдневна прогноза на паричните потоци свързани с дейността.

Валутен риск е рискът, свързан със загуби от неблагоприятна промяна на валутните курсове. Дружеството инвестира собствените си средства, и активите на ФДПО предимно в лев- и евро- деноминирани книжа. Експозициите в други валути се хеджират посредством валутни форуърди.

12. Участия на членовете на Надзорния съвет в търговски дружества и организации.

София Христова - Председател на Надзорния съвет

Няма участия в управлението на търговски дружества и организации.

Иван Йончев – Зам. председател на Надзорния съвет

Член на Съвета на Директорите на ЗАД Енергия, член на Съвета на директорите на АЕЦ Козлодуй, член на Съвета на директорите и изпълнителен директор на НЕК ЕАД, член на Съвета на директорите и изпълнителен директор на КонтурГлобал Марица Изток 3 АД.

Светослав Гаврийски – член на Надзорния съвет

Член на Надзорния съвет на Обединена българска банка АД

Валерий Петров – член на Надзорния съвет

Член на Съвета на директорите на „Свободна зона - Пловдив" АД.

Кристоф Плейн – член на Надзорния съвет

Член на Надзорния съвет на Алианц Банк България; Главен изпълнителен директор на IDS GmbH, Германия, заместник председател на Надзорния съвет на Allianz – Tiriac Pensii Private, Румъния. Член на Надзорния съвет на Allianz ZB, Хърватска.

12. Участия на членовете на Надзорния съвет в търговски дружества и организации. (продължение)

Кай Мюлер – член на Надзорния съвет

Регионален изпълнителен директор за Централна и Източна Европа на Allianz SE. Член на Надзорния съвет на TFI Allianz Polska S.A., Полша. Заместник-председател на Надзорния съвет на TU Allianz Zycie Polska S.A., Полша, член на Надзорния съвет на Алианц Банк България АД, председател на Надзорния съвет на Allianz Penzijini spolecnost a.s., Чехия, член на Надзорния съвет на Allianz pojist'ovna, a.s., Чехия, председател на Надзорния съвет на Mandatory and Voluntary Pension Funds Management Company, Хърватска, член на Съвета на директорите на Allianz Tiriac Asigurari SA, Румъния, заместник-председател на Съвета на директорите на Joint Stock Insurance Company Allianz, Русия, Заместник-председател на Съвета на директорите на LLC Insurance Company Allianz Life, Русия, ча Надзорния съвет на Allianz – Slovenska poist'ovna a.s., Словакия, член на Съвета на директорите на Allianz New Europe Holding GmbH, Австрия, член на Надзорния съвет на Allianz Hungaria Zrt, Унгария, член на Надзорния съвет на Allianz Alapkezelo (Asset Management), Унгария, член на Надзорния съвет на Allianz Elementar Versicherungs-AG, Австрия, член на Надзорния съвет на Allianz Elementar Lebensversicherungs-AG, Австрия, заместник-председател на Надзорния съвет на Allianz Investmentbank AG, Австрия.

Дора Андреева – член на Надзорния съвет

Няма участия в управлението на търговски дружества и организации

Участия на членовете на Управителния съвет в търговски дружества и организации:

Йоанис Коцанос – Председател на Управителния съвет и изпълнителен директор

Председател на Управителния съвет и изпълнителен директор на Алианц Банк България АД, председател на Управителния съвет и изпълнителен директор на ЗАД „Алианц България Живот“, председател на Управителния съвет и изпълнителен директор на ЗАД „Алианц България“, председател на Съвета на директорите на ЗАД „Енергия“, член на Надзорния съвет на Алианц Лизинг България АД.

Владислав Русев – Главен изпълнителен директор и заместник-председател на Управителния съвет

Няма участия в управлението на търговски дружества и организации.

Цветомир Плиев – Изпълнителен директор и член на Управителния съвет

Няма участия в управлението на търговски дружества и организации.

Андрей Александров – Изпълнителен директор и член на Управителния съвет

Изпълнителен директор и Член на Управителния съвет на ЗАД „Алианц България Живот“, Изпълнителен директор и член на Управителния съвет на ЗАД „Алианц България“.

Павлин Петков – Изпълнителен директор и член на Управителния съвет

Изпълнителен директор и Член на Управителен съвет на ЗАД „Алианц България“, Изпълнителен директор и Член на Управителния съвет на ЗАД „Алианц България Живот“.

13. Прогноза, развитие и приоритети на ПОД „Алианц България“ АД за 2021 г.

Прогнозата за дейността на ПОД "Алианц България" за 2021 г. е изготвена, като са отчетени параметрите в развитието на пенсионните фондове през последните години и макроикономическите и социално-демографски фактори, влияещи върху дейността по допълнително пенсионно осигуряване. В прогнозата за бъдещите приходи, плащания на пенсионните фондове, реализирания доход и размер на таксите и удръжките са използвани макроикономическите показатели за размера на инфлацията, средномесечният осигурителен доход и средния размер на разходите на домакинствата.

13. Прогноза, развитие и приоритети на ПОД „Алианц България" АД за 2021 г. (продължение)

Отчетени са всички законодателни промени свързани с дейността по допълнителната пенсионно осигуряване, както и приключилото намаление на таксите от 2016 г., които се удържат от пенсионноосигурителното дружество при управлението на ФДЗПО. Максималният размер на удръжката от осигурителната вноска за 2021 г. се запазва на 3.75 на сто, максималният размер на инвестиционната такса, изчислена върху стойността на нетните активи на фонда, остава 0.75 на сто през 2021 г.

Показатели	Мярка	ДПФ	ЗППФ	ЗУПФ
Осигурителни вноски	хил. лв.	53,431	15,655	319,097
- в т.ч. прехвърлени суми от други ПФ	хил. лв.	1,062	8,205	130,024
Осигурени лица в края на годината	бр.	24,456	43,514	748,448
- в т.ч. новоосигурени лица	бр.	4,429	3,009	43,085
Нетни активи в края на годината	хил. лв.	536,014	206,860	3,091,712

Приоритетите за 2021 г. на Дружеството и управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване са:

- Увеличаване на броя на осигурените в задължителните и в доброволния пенсионен фонд;
- Запазване водещата роля на доброволен пенсионен фонд Алианц България на пазара на допълнителното пенсионно осигуряване;
- Непрекъснато подобряване обслужването на осигурените лица;
- Разяснителна кампания, насочена както към настоящите клиенти на универсалния пенсионен фонд, така и към младите хора, които през 2021 г. за пръв път ще започнат работа, свързана с избор на фонд за ДЗПО.

Въпреки добрия завършек на 2020-та за инвеститорите и по-големия оптимизъм за 2021-ва, пандемията от COVID-19 не е в миналото и нейната сянка още дълго време ще тегне над ежедневието ни. Стресът от срива на пазарите през пролетта на 2020-та дълго време няма да бъде забравен от пазарните участници и това ще ги направи по-предпазливи във поемането на рискове през новата година. Под теглото на икономическите последици от пандемията, не е изключено да видим и завръщането на волатилността на капиталовите пазари през 2021-ва.

Всичко това налага предпазливо рисково позициониране, особено по отношение на рисковите активи и активна регионална селекция в рамките на всеки клас активи с цел постигане на максималната възможна доходност без влошаване на рисковия профил на фонда.

През 2021-ва основните експозиции ще останат към американския и европейския пазар, с фокус върху по-консервативно управление на портфейла. Очаква се въздействието на монетарните и фискалните стимули върху двата пазара да остане значително, като инвеститорите внимателно ще следят за всеки знак за промяната им. Всички се надяваме икономическото възстановяване да върне глобалната икономика на пътя й преди пандемията, но за момента това изглежда малко вероятно да се случи преди 2022-ра година.

По отношение на книжата с фиксиран доход в портфейла, основните експозиции ще продължава да бъдат в европейски и евро-деноминирани облигации на държави и компании с инвестиционен клас кредитен рейтинг, както и в избрани големи емитенти от т. нар. развиващи се държави.

Рисковият профил на портфейлите на управляваните от ПОД „Алианц България" АД фондове остава сравнително консервативен, без да позволява прекомерна концентрация на риск от определен клас активи и/или финансови инструменти.

14. Отговорности на ръководството

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към края на годината и неговите счетоводни резултати. Финансовият отчет се изготвя в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети в Европейския съюз.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2020 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

Дружеството няма клонове по смисъла на чл. 17 от Търговския закон;

Няма извършени действия в областта на научноизследователската и развойната дейност, тъй като не е приложимо за дейността по допълнително задължително и доброволно осигуряване.;

Няма придобити собствени акции, по реда на чл. 187д от Търговския закон;

Няма придобити, притежавани и прехвърлените от членовете на съветите през годината акции и облигации на дружеството;

Няма настъпили важни събития, след датата, към която е съставен годишният финансов отчет;

Докладът за дейността е одобрен от Управителния Съвет на 12 март 2021 г.

Цветомир Илиев
Изпълнителен директор на
ПОД "Алианц България" АД

ПОД Алианц България АД София

Владислав Русев
Главен изпълнителен директор на
ПОД "Алианц България" АД

София,
12 март 2021 г.