

София 1618, район Овча Купел, бул. Цар Борис III № 136В

**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА
ДПФ „ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ“
ЗА 2019 Г.**

Адрес на управление на дружеството

София 1618,
район Овча Купел, бул. Цар Борис III № 136В

Адрес за кореспонденция на дружеството

София 1700,
бул. Симеоновско шосе № 67А
head@pensionins.com
www.pensionins.com

Банка попечител на пенсионните фондове

Уникредит Булбанк АД

Инвестиционни посредници

“Елана Трейд” АД
„Капман” АД
„БенчМарк Финанс“ АД

Съвет на директорите

Дойчо Динев – Председател и изпълнителен директор
Славейко Гергинов – Изпълнителен директор
Биляна Вълчева – Независим член
Гълъбин Гълъбов – Член на съвета на директорите
Мария Масларова - Независим член

Съвместни одитори

Одиторско дружество „Ековис Одит България“ ООД

Георги Тренчев, диплома № 0647

Управляващ съдружник

Регистриран одитор, отговорен за одита

Одиторско дружество “ОДИТ КОРЕКТ” ООД

Росица Тричкова, диплома № 0091

Управляващ съдружник

Регистриран одитор, отговорен за одита

**ДОКЛАД
за дейността
на ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ през 2019 г.**

I. Обща информация

Доброволен пенсионен фонд „Пенсионноосигурителен институт“ (ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ е самостоятелно юридическо лице, вписано в СГС по ф.д.№639/2008г., с ЕИК 175554057.

ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ се управлява и представлява от „Пенсионноосигурителен институт“ АД, притежаващ лицензия № 03 – ПОД от 28.02.2008 г. на Комисията за финансов надзор за извършване на дейност по допълнително пенсионно осигуряване, вписан в Търговския регистър на 24.04.2008 г. с ЕИК 200098313 и решение №1100-ДПФ от 25.08.2008 г. за управление на Доброволен пенсионен фонд „Пенсионноосигурителен институт“.

Пенсионноосигурителен Институт АД има едностепенна структура на управление – Съвет на директорите в състав: Дойчо Динев Дойчев, Славейко Петров Гергинов, Биляна Енчева Вълчева, Гълъбин Николов Гълъбов и Мария Стоянова Масларова-Гъркова. През 2019 г. има промяна в броя и състава на СД на Пенсионноосигурителен Институт АД. През 2019 г. като членове на СД са освободени - Мирослава Иванова Костова и Павел Огнянов Панайотов. Избрани бяха следните нови членове на СД: Дойчо Динев Дойчев, Гълъбин Николов Гълъбов, Биляна Енчева Вълчева и Мария Стоянова Масларова-Гъркова.

Като предприятие, извършващо дейност от обществен интерес в Пенсионноосигурителен Институт АД има избран от ОСА, Одитен комитет в състав: Славейко Гергинов, Вря Христова и Николина Николова

Надзор върху дейността на ДПФ „Пенсионноосигурителен Институт“ АД се осъществява от Комисията за финансов надзор, която упражнява превантивен и последващ контрол върху дейността на пенсионно осигурителното дружество и управлявания от него фонд за допълнително пенсионно осигуряване.

II. Основни резултати от дейността на ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“

1. Осигурени лица

Броят на осигурените лица в ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ към 31.12.2019 г. е 467, съответно към 31.12.2018 г. - 515, което представлява намаление с 48 лица спрямо предходната година или спад с 9,32 % на годишна база.

Динамиката на изменението на броя на осигурените лица през 2019 г. в ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ е илюстрирана в таблица № 1.

Таблица № 1

Осигурени лица в пенсионните фондове на „ПОИ“ АД	2018 г.	Относителен дял %	2019 г.	Относителен дял %	Нарастване/ намаляване 2019/2018 г. (брой)	Относително изменение 2019/2018 (%)
ДПФ	515	0,59	467	0,54	- 48	- 9,32
ОБЩО	87 611	100	87 230	100	- 381	- 0,43

В структурата на общия брой осигурени лица в управляваните от “Пенсионноосигурителен институт” пенсионни фондове процентът на осигурените лица в ДПФ “Пенсионноосигурителен институт” продължава да е незначителен – 0,54%.

Броят на новоосигурените лица в ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ през 2019 г. е 15.

През 2019 г. общо 80 лица са напуснали ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“, като най-голям е броят и делът на преминалите в доброволни пенсионни фондове, управлявани от други пенсионноосигурителни дружества. Тази информация е посочена в таблицата по-долу.

Таблица № 2

Причина за напускане на фонда	2018 г.	2019 г.	Промяна 2019/2018 (%)
Починали лица	2	-	-
Лица, изтеглили средствата си при придобиване право на пенсия	10	7	-30%
Преминали в друг фонд и лица с изтеглени вноски	19	73	284,21%
Общо напуснали лица	31	80	158,06%

2. Нетни активи

Към 31.12.2019 г. нетните активи на ДПФ “Пенсионноосигурителен институт” възлизат на 1 005 хил. лева, съответно към 31.12.2018 – 1 282 хил. лева, което представлява намаление от 277 хил. лева или годишен спад с 21,61%.

В структурата на общия размер на нетните активи на управляваните от „Пенсионноосигурителен институт“ АД пенсионни фондове процентът на нетните активи на ДПФ “Пенсионноосигурителен институт” продължава да е най-нисък – 0,58.

Динамиката на нетните активи на ДПФ “Пенсионноосигурителен институт” през 2019 г. е представена в таблица № 3.

Таблица № 3

Нетни активи на управляваните от „ПОИ“ АД пенсионни фондове	2018 г. (хил.лв.)	Относителен дял в общите активи %	2019 г. (хил.лв.)	Относителен дял в общите активи %	Нарастване/ намаляване 2019/2018 г. (хил.лв.)	Относително изменение 2019/2018 г. (%)
ДПФ	1 282	0,82	1 005	0,58	-277	-21,61
ОБЩО	159 524	100	173 610	100	14 086	8,83

3. Постъпления

През 2019 г. брутните постъпления от осигурителни вноски в ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ възлизат на 102 хил. лева, съответно за 2018 г. същите са 275 хил. лева, което е спад от 173 хил. лева, т.е. намаление със 62,91%.

Средният размер на месечните постъпления от осигурителни вноски на едно осигурено лице в ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ към 31.12.2019 г. е 93,06 лева, съответно за 2018 г. – 103,68 лева.

Средният размер на натрупаните средства на едно осигурено лице в ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ към 31.12.2019 г. възлиза на 2 152,03 лева, съответно за 2018 г. - 2 489,32 лева, т.е. спад от 337,29 лева или годишен спад с 13,55%.

4. Изплатени средства

През 2019 г. от ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ са изплатени средства в общ размер 224 хил. лева - в т.ч. 46 хил. лева – средства за еднократно изплащане на осигурени лица, придобили право на пенсия, 178 хил. лева – изтеглени средства от осигурени лица преди придобиване на право на пенсия.

5. Инвестиционни резултати

През отчетния период ръководството на „Пенсионноосигурителен институт“ АД провеждаше балансирана, преливаща при необходимост в умерено-рискова инвестиционна политика за управление на ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“. На база провежданата инвестиционна политика през 2019 г. е постигната положителна номинална доходност от 2,72%, спрямо отрицателната номинална доходност от (-7,02%) за 2018 г. През отчетния период започна реструктуриране на управлявания портфейл. Намаля относителния дял на активите, инвестирани в дългови и дялови финансови инструменти, издадени от емитенти със седалище в Р.България, спрямо относителния дял на активите, инвестирани в дългови и дялови финансови инструменти в емитенти със седалище извън Р.България, с цел формиране на доходност за осигурените в УПФ“ „Пенсионноосигурителен институт“ лица. Постигнатото ниво на доходност на ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ АД е под среднопретеглената доходност за периода (29.12.2017-31.12.2019) на годишна база, обявена от КФН. За ДПФ в страната, обявената от КФН немодифицирана претеглена доходност за

периода (29.12.2017-31.12.2019) на годишна база е 0,77%, а постигнатата доходност от ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ е отрицателна (-2,27%).

Структурата на инвестиционния портфейл на ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ през 2019 г. в сравнение с 2018 г. отчита нарастване на относителния дял на активите, инвестирани в дългови и дялови финансови инструменти, издадени от емитенти извън Р. България, спрямо дела на активите, инвестирани в дългови и дялови финансови инструменти, издадени от емитенти със седалище в Р.България.

ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОРТФЕЙЛ НА ДПФ „ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ”

КЪМ 31.12.2019 г.

Таблица № 4

№ по ред	Активи	Изменение на балансовата стойност		Начислен доход за периода в хил. лева
		31.12.2019 г.	31.12.2018 г.	
1	Дялови финансови активи, издадени от емитенти със седалище в Р.България	337	602	(22)
1.1	Акции, права и варианти	337	557	(25)
1.2	Акции и дялове на колект.инвест.схеми	-	45	3
2	Дългови финансови активи, издадени от емитенти със седалище в Р. България	187	317	7
2.1	Дългови ценни книжа	158	287	7
2.2	Корпоративни облигации	29	30	-
3	Дялови финансови активи, издадени от емитенти извън Р.България	239	157	38
3.1.	Акции и права и варианти	128	-	4
3.2.	Акции и дялове на колект.инвест.схеми	111	157	34
4	Дългови финансови активи, издадени от емитенти извън Р. България	19	-	2
4.1.	Ценни книжа, издадени или гарантирани от държави и техните централни банки, от ЕЦБ, ЕИБ или международни финансови организации	19	-	2
5	Влогове в банки	81	101	6
	Общо инвестиции	863	1 177	31

През 2019 г. е постигната положителна номинална доходност от инвестиране на активите на ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ 2,72%, стандартното отклонение е 2,72%, а коефициента на Шарп е 1,14. Постигнатите инвестиционни резултати от ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ за петгодишен период 2015 г. – 2019 г. са представени в следващата таблица:

Таблица № 5

Година	Номинална доходност	Стандартно отклонение на доходността	Коефициент на Шарп на годишна база
2015 г.	1,39%	3,35%	0,45
2016 г.	8,66%	3,10%	2,89
2017 г.	8,50%	2,85%	3,11
2018 г.	-7,02%	3,75%	
2019 г.	2,72%	2,72%	1,14

* По предварителни данни на Комисията за финансов надзор. Посочените резултати нямат по необходимост връзка с бъдещи резултати. Не се гарантира положителна доходност. Стойността на един дял може да се понижи. Номиналната доходност, стандартното отклонение и коефициентът на Шарп са изчислени съгласно НАРЕДБА № 61 от 27.09.2018 г. за изискванията към рекламните и писмените информационни материали и страниците в интернет на пенсионноосигурителните дружества.

За период от 24 месеца (29.12.2017 г. - 31.12.2019 г.) е постигната отрицателна доходност от ДПФ „Пенсионноосигурителен институт” в размер на (2,27%) на годишна база.

**ДОХОДНОСТ НА ДОБРОВОЛНИТЕ ПЕНСИОННИ ФОНДОВЕ
ЗА ПЕРИОДА 29.12.2017 г. - 31.12.2019 г.**

№ по ред	Пенсионни фондове	Немодифициран относителен дял	Модифициран относителен дял	Доходност за последния 24-месечен период на годишна база
1	2	3	4	5
1	ДПФ "Доверие"	13.26%	19.65%	0.27%
2	ДПФ "Съгласие"	7.63%	11.30%	1.81%
3	ДПФ "ДСК-Родина"	10.45%	15.48%	1.54%
4	"ДПФ Алианс България"	45.90%	20.00%	0.17%
5	"Ен Ен ДПФ"	13.60%	20.00%	1.09%
6	ДПФ "ЦКБ-Сила"	7.87%	11.66%	2.37%
7	"ДПФ - Бъдеще"	0.23%	0.34%	1.05%
8	ДПФ "Топлина"	0.97%	1.44%	2.03%
9	ДПФ "ПОИ"*	0.08%	0.12%	-2.27%
Немодифицирана претеглена доходност				0.77%
Модифицирана претеглена доходност (среднопретеглена доходност)				1.05%
Средноаритметична доходност				0.90%

* Посочените резултати нямат по необходимост връзка с бъдещи резултати. Не се гарантира положителна доходност. Стойността на един дял може да се понижи.

6. Такси и удържки в ДПФ „Пенсионноосигурителен институт” АД

Таксите, които ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ АД удържа са:

1. Встъпителната такса в размер на 8 лв.
2. Такса като процент от всяка постъпила осигурителна вноска
 - 2.1. по индивидуален договор в доброволния пенсионен фонд, както следва:
 - 3,5 на сто ако размерът на вноската е до 60.00 лв. включително;
 - 3 на сто ако размерът на вноската е от 60.01 лв. до 1000.00 лв. включително;
 - 2,5 на сто ако размерът на вноската е от 1000.01 лв. до 5000.00 лв. включително;
 - 2 на сто ако размерът на вноската е над 5000.00 лв.
 - 2.2. по договор с работодател или друг осигурител - 3,5 на сто.
3. Инвестиционна такса в размер на 10 на сто от реализирания доход от инвестиране на средствата на доброволния пенсионен фонд.
4. При всяко изтегляне (изцяло или частично) на натрупани средства по индивидуалната партида преди придобиване право на съответния вид допълнителна пенсия - такса в размер на 5 на сто от изтеглената сума, но не по-малко от 2 лв. и не повече от 20 лв.

Общият размер на приходите от такси и удържки в ДПФ „Пенсионноосигурителен институт” за 2019 г. е 10 хил. лева.

III. Развитие на ДПФ „Пенсионноосигурителен институт” АД през 2020 г.

Развитието на ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ през 2020 г. ще продължи в следните насоки:

- Запазване на броя на осигурените лица и доколкото е възможно, предвид ситуацията на финансовите пазари на размера на нетните активи в ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“;
- Внедряване на дигитални технологии като целта за 2020 г. е масово ползване на приложението за работа „Електронно заявление и договор“;
- Активизиране и стимулиране на дейността на осигурителните посредници по привличане на осигурени лица с лични вноски и вноски от работодатели в ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ при разумни нива на общите разходи, свързани с тях;
- Адекватно инвестиране на средствата на осигурените лица в ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“, в зависимост от условията на финансовите пазари;
- Подобряване качеството на услугите и оптимизиране обслужването на осигурените лица в ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ заедно с допълнително оптимизиране на разходите за това.

IV. Събития след датата, към която е съставен годишният финансов отчет

За периода след датата на съставяне на годишния финансов отчет на фонда за 2019 г., както и на настоящия доклад за дейността му през 2019 г. настъпи значително за дейността на фонда събитие - световната пандемия от коронавирус, разтърсила световния социален и икономически живот. Породилите се страхове на инвеститорите, от несигурността и изхода от ситуацията, предизвикаха висока волатилност на световните финансови пазари. Тази волатилност доведе до „исторически“ дневни спадове на основните световни индекси и на

световните капиталови пазар. Разразилата се „ценова война“ между Русия и Саудитска Арабия на петролните пазари и намаленото търсене на петрол, вследствие на световната пандемия от корона вирус, допълнително оказаха натиск на световните капиталовите пазари и на стойността на активите.

Наслагването на всички гореспоменати фактори доведоха до създаването на форсмажорна ситуация. В такава ситуация трябва да се взимат и извънредни мерки, за да се запази непрекъсваемостта на работата и да се гарантира живота и здравето на служителите. Осигури се дезинфекция на работните места. Служителите които могат да извършват ежедневните си служебни задължения дистанционно, преминаха на режим – работа от къщи. По отношение на инвестициите - Фонда полага максимални усилия до колкото е възможно в ситуация на паническо разпродаване на активи на фондовите пазари, да се минимизират загубите от текущи сделки. До момента във Фонда не се извършват инвестициите в рискови активи. На 25.02.2020 г. се проведе заседание на комитета по риска, на което ценовия риск беше оценен като висок. Фонда продължава да спазва стриктно инвестиционните ограничения, съгласно изискванията на КСО. Очакват се, макар и редуцирани, постъпления от вноски от осигурени лица в ДПФ.

V. Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност

През 2019 г. ДПФ „ПОИ“ не е извършвало действия в областта на научноизследователската и развойната дейност.

VI. Наличие на клонове на предприятието

ДПФ „ПОИ“ няма разкрити клонове в страната и чужбина.

VII. Използване на финансови инструменти

Политиката на пенсионния фонд по отношение на рисковете, свързани с финансовите инструменти, както и с тяхното измерване и управление е описана по-подробно в т. 27 от годишния финансов отчет на фонда за 2019 г.

VIII. Допълнителна информация по чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон, както и във връзка с разкриването на конфликт на интереси

Фондът не притежава собствени акции.

Членовете на СД имат следните участия в други дружества като неограничено отговорни съдружници, притежават повече от 25 % от капитала на друго търговско дружество и участия в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

Славейко Гергинов притежава пряко или косвено значителен дял в следните дружества:

СЛАВА-93 ЕООД, гр. Самоков-ЕИК 175183449

ТРАНС ДИРЕКТ ООД, гр. Самоков-ЕИК 201361429

"БАЛКАНСКА ЕНЕРГИЙНА ГРУПА" ООД ООД, гр. Самоков-ЕИК 201347582

РИЛА ЗЕЛЕНА ЕНЕРГИЯ ООД, гр. София-ЕИК 203442825

УИНД АКТИВ ООД, гр. София-ЕИК 201363736

ВАМ БЪЛГАРИЯ ООД, гр. Самоков-ЕИК 205234571
ХЕЛИУС АКТИВ ООД, гр. София-ЕИК 201363782
ЕТ Славейко Гергинов, гр. Самоков -ЕИК 832006453

Гълъбин Гълъбов участва в управлението на СДРУЖЕНИЕ "СЪЮЗ ЗА СТОПАНСКА ИНИЦИАТИВА" Сдружение, гр.София Булстат 000707584, ЖИВОТОЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ИНСТИТУТ АД, гр. София - ЕИК: 175010739, ЗАСТРАХОВАТЕЛНА КОМПАНИЯ ЛЕВ ИНС АД и едноличен собственик на капитала на А+ РЕЛАКС ЕООД, с ЕИК 204710868.

Мария Масларова участва в управлението на ЗАСТРАХОВАТЕЛНА КОМПАНИЯ ЛЕВ ИНС АД, ЕИК: 121130788.

Биляна Вълчева участва в управлението на ЗАСТРАХОВАТЕЛНА КОМПАНИЯ ЛЕВ ИНС АД, ЕИК: 121130788.

Дойчо Динев Дойчев – Председател на СД и Изпълнителен директор: участва като независим член на СД на „БУЛГЕРИЙН ИНВЕСТМЪН ГРУП“ АДСИЦ , ЕИК 131423120 не участва в управлението на други дружества; не е неограничен съдружник в други дружества и не притежава повече от 25 на сто от капитала на друго дружество.

През годината членовете на СД не са сключвали договори по чл. 240б от ТЗ.

През 2019 г. изпълнителните директори Дойчо Динев и Славейко Гергинов са получили възнаграждение от „Пенсионноосигурителен Институт“ АД. Останалите членове на СД не получават възнаграждение от „Пенсионноосигурителен Институт“ АД.

Настоящият доклад за дейността на ДПФ „ПОИ“ през 2019 г. заедно с годишния финансов отчет на фонда за 2019 г. е приет и одобрен за публикуване с протоколни решения на СД на „Пенсионноосигурителен Институт“ АД на 14.02.2020 г. и 31.03.2020 г.

Представяващи „Пенсионноосигурителен институт“ АД:

Дойчо Динев Дойчев: _____
Изпълнителен директор

Славейко Гергинов: _____
Изпълнителен директор

