



“ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ” АД

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

**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА  
УПФ „ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ“  
ЗА 2020 г.**



**Адрес на управление на дружеството**

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

**Адрес за кореспонденция на дружеството**

София 1700,  
район Овча Купел, бул. Цар Борис III № 136В  
head@pensionins.com  
www.pensionins.com

**Банка попечител на пенсионните фондове**

Уникредит Булбанк АД

**Инвестиционни посредници**

“Елана Трейд” АД  
„Капмап” 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 (до 07.10.2020 г.)  
Мария Масларова - Независим член

**Съвместни одитори**

**Одиторско дружество „Ековис Одит България“ ООД**

Георги Тренчев, диплома № 0647

Управляващ съдружник

*Регистриран одитор, отговорен за оскита*

**Одиторско дружество “ОДИТ КОРРЕКТ” ООД**

Росица Тричкова, диплома № 0091

Управляващ съдружник

*Регистриран одитор, отговорен за оскита*



**ДОКЛАД**  
**за дейността**  
**на УПФ „Пенсионноосигурителен институт“ през 2020 г.**

**I. Обща информация**

Универсален пенсионен фонд „Пенсионноосигурителен институт“ (УПФ „Пенсионноосигурителен институт“ е самостоятелно юридическо лице, вписано в СГС на 16.09.2008г. по ф.д.№638/2008 г., с ЕИК 175554107.

УПФ „Пенсионноосигурителен институт“ се управлява и представлява от „Пенсионноосигурителен институт“ АД, притежаваш 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 №1096-УПФ от 25.08.2008г. за управление на Универсален 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, Гьльбин Николов Гьльбов (до 07.10.2020 ) и Мария Стоянова Масларова-Гъркова. През 2020 г. има промяна в броя и състава на СД на Пенсионноосигурителен Институт АД. През 2020 г. като членове на СД са освободени - Гьльбин Николов Гьльбов. Не са избрани нови членове на СД.

Като предприятие, извършващо дейност от обществен интерес в Пенсионноосигурителен Институт АД има избран от ОСА, Одитен комитет в състав: Христо Манрудиев, Вера Христова и Николина Николова

Надзор върху дейността на УПФ „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 УПФ „Пенсионноосигурителен институт“**

**I. Осигурени лица**

Броят на осигурените лица в УПФ „Пенсионноосигурителен институт“ към 31.12.2020 г. е 76 012, което представлява спад спрямо 31.12.2019 г. от 1 286 лица, т.е. спад от 1,66 на сто на годишна база. Темпът на годишно изменение на броя на осигурените лица в УПФ „Пенсионноосигурителен институт“ е по-висок спрямо общия ръст на броя на осигурените лица във всички управлявани от „Пенсионноосигурителен институт“ АД пенсионни фондове.

Динамиката на изменението на броя на лицата през 2020 г. в УПФ „Пенсионноосигурителен институт“ е илюстрирана в таблица № 1:





Таблица № 1

Осигурени лица в пенсионните фондове на „ПОИ“ АД	2019 г.	Относителен дял %	2020 г.	Относителен дял %	Нарастване/ намаляване 2020/2019 г. (брой)	Относително изменение 2020/2019 г. (%)
УПФ	77 298	88.61	76 012	88.57	-1286	-1.66
<b>ОБЩО</b>	<b>87 230</b>	<b>100.00</b>	<b>85 817</b>	<b>100.00</b>	<b>-1 413</b>	<b>-1.62</b>

В структурата на общия брой осигурени лица в управляваните от “Пенсионноосигурителен институт” пенсионни фондове продължава тенденцията най-голям процент от тях да са в УПФ “Пенсионноосигурителен институт” – 88.57%. В сравнение с предходния период в структурата на общия брой осигурени лица процентът на осигурените в УПФ “Пенсионноосигурителен институт” отбелязва лек спад - с 0.04%.

Броят на новоосигурените лица в УПФ „Пенсионноосигурителен институт“ през 2020 г. е 6 060.

През 2020 г. общо 7 346 лица са напуснали УПФ „Пенсионноосигурителен институт“, като основна част от тях са преминали в универсален пенсионен фонд, управляван от друго пенсионноосигурително дружество.

Таблица № 2

Причина за напускане на фонда	2019 г.	2020 г.	Промяна 2020/2019 (%)
Починали лица	65	49	-24.62%
Променили осигуряването си по реда на член 4б от КСО	103	165	60.19%
Преминали в друг универсален фонд	6 931	7 132	2.90%
<b>Общо напуснали лица</b>	<b>7 099</b>	<b>7 346</b>	<b>3.48%</b>

## 2. Нетни активи

Към 31.12.2020 г. нетните активи на УПФ “Пенсионноосигурителен институт” възлизат на 159 625 хил. лева, което представлява нарастване от 8 311 хил. лева и годишен ръст от 5.49%.

В структурата на общия размер на нетните активи на управляваните от „Пенсионноосигурителен институт“ АД пенсионни фондове продължава тенденцията най-висок да е процентът на нетните активи на УПФ “Пенсионноосигурителен институт” – 87.74%. В сравнение с предходния период в структурата на нетните активи се отбелязва ръст от 0.58% на относителния дял на нетните активи на УПФ “Пенсионноосигурителен институт”.

Динамиката на нетните активи на УПФ “Пенсионноосигурителен институт” е представена в таблица 3

Таблица № 3

Нетни активи на управляваните от ПОИ“ АД пенсионни фондове	2019 г. (хил.лв.)	Относителен дял в общите активи %	2020 г. (хил.лв.)	Относителен дял в общите активи %	Нарастване/ намаляване 2020/2019 г. (хил.лв.)	Относително изменение 2020/2019 г. (%)
УПФ	151 314	87.16	159 625	87.74	8 311	5.49
<b>ОБЩО</b>	<b>173 610</b>	<b>100.00</b>	<b>181 927</b>	<b>100.00</b>	<b>8 317</b>	<b>4.79</b>

### 3. Постъпления

През 2020 г. общият размер на постъпленията от осигурителни вноски в УПФ „Пенсионноосигурителен институт“ е 24 609 хил. лева, което е спад от 345 хил. лева, представляващи 1,38%.

Средният размер на месечните постъпления от осигурителни вноски на едно осигурено лице в УПФ „Пенсионноосигурителен институт“ към 31.12.2020 г. е 62 лева. – нарастване с 2,16 лева (3,61%).

Средният размер на натрупаните средства на едно осигурено лице в УПФ „Пенсионноосигурителен институт“ към 31.12.2020 г. възлиза на 2 100 лева – нарастване от 142,46 лева (7,28%).

### 4. Изплатени средства

През 2020 г. от УПФ „Пенсионноосигурителен институт“ на осигурените лица и техните наследници са изплатени средства в общ размер от 234 хил. лева - ръст от 29 хил. лева или 14,15%.

### 5. Инвестиционни резултати

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. През отчетния период ръководството на „Пенсионноосигурителен институт“ АД провеждаше консервативна балансирана инвестиционна политика за управление на УПФ „Пенсионноосигурителен институт“. На база провежданата инвестиционна политика през 2020 г. е постигната отрицателна номинална доходност от (1,39%), спрямо положителна номинална доходност от 3,69% за 2019 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 УПФ „Пенсионноосигурителен институт“ АД ФДНО е под среднопретеглената доходност за периода (31.12.2018-31.12.2020) на годишна база, обявена от КФН. За УПФ – обявената от КФН среднопретеглена доходност за периода (31.12.2018-31.12.2020 ) на годишна база е 4,01% , а постигнатата доходност от УПФ „Пенсионноосигурителен институт“ е 1,12%.

Структурата на инвестиционния портфейл на УПФ „Пенсионноосигурителен институт“ през 2020 г. в сравнение с 2019 г. отчита нарастване на относителния дял на активите, инвестирани в дългови и дялови финансови инструменти, издадени от емитенти извън Р. България, спрямо дяла на активите, инвестирани в дългови и дялови финансови инструменти, издадени от емитенти със седалище в Р.България.





**ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОРТФЕЙЛ И НАЧИСЛЕН ДОХОД НА УПФ  
„ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ” КЪМ 31.12.2020 г.**

Таблица № 4

№ по ред	Активи	Изменение на балансовата стойност		Начислен доход за периода в хил. лева
		31.12.2020 г.	31.12.2019 г.	
<b>1</b>	<b>Дялови финансови активи, издадени от емитенти със седалище в Р.България</b>	<b>14 392</b>	<b>16 942</b>	<b>188</b>
1.1	Акции, права и варианти	14 392	16 942	188
1.2	Акции и дялове на колект.инвест.схеми	-	-	-
<b>2</b>	<b>Дългови финансови активи, издадени от емитенти със седалище в Р. България</b>	<b>29 386</b>	<b>30 428</b>	<b>(78)</b>
2.1	Дългови ценни книжа	27 917	28 755	75
2.2	Корпоративни облигации	1 469	1 673	(153)
<b>3</b>	<b>Дялови финансови активи, издадени от емитенти извън Р.България</b>	<b>14 338</b>	<b>15 021</b>	<b>(94)</b>
3.1	Акции, права и варианти	5 626	4 479	359
3.2	Акции и дялове на колект.инвест.схеми	8 712	10 542	(453)
<b>4</b>	<b>Дългови финансови активи, издадени от емитенти извън Р. България</b>	<b>74 857</b>	<b>63 177</b>	<b>855</b>
4.1	Дългови ценни книжа	69 994	58 135	812
4.2	Корпоративни облигации	4 863	5 022	41
<b>5</b>	<b>Влогове в банки</b>	<b>14 788</b>	<b>13 826</b>	<b>169</b>
<b>6</b>	<b>Инвестиционни имоти</b>	<b>6 731</b>	<b>5 186</b>	<b>(809)</b>
6.1	Инвестиционни имоти в Р.България в процес на строителство	6 731	5 186	(809)
	<b>Общо инвестиции</b>	<b>154 492</b>	<b>144 580</b>	<b>231</b>

За отчетния период, постигнатото ниво на доходност на управляваните от „Пенсионноосигурителен институт“ АД ФДПО е под среднопретеглената доходност за периода 31.12.2018-31.12.2020 г. на годишна база, обявена от КФН. За УПФ – обявената от КФН среднопретеглена доходност за периода 31.12.2018-31.12.2020 г. на годишна база е 4,01% , а постигнатата доходност от УПФ „Пенсионноосигурителен институт“ е 1,12%.



**ДОХОДНОСТ НА УНИВЕРСАЛНИТЕ ПЕНСИОННИ ФОНДОВЕ  
ЗА ПЕРИОДА 31.12.2018 г. - 31.12.2020 г.**

Таблица № 5

№ 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	УПФ "Доверие"	25.64%	20.00%	3.18%
2	УПФ "Съгласие"	10.58%	11.98%	4.32%
3	УПФ "ДСК-Родина"	18.07%	20.00%	5.57%
4	"ЗУПФ Алианс България"	20.96%	20.00%	4.05%
5	"Ев Ев УПФ"	10.77%	12.19%	4.20%
6	УПФ "ЦКБ-Сила"	9.01%	10.21%	2.76%
7	"УПФ - Бъдеще"	2.59%	2.93%	2.03%
8	УПФ "Топлина"	1.29%	1.46%	4.76%
9	УПФ "ПОИ"*	1.08%	1.22%	1.12%
Немодифицирана претеглена доходност				3.96%
Модифицирана претеглена доходност (среднопретеглена доходност)				4.01%
Средноаритметична доходност				3.55%
Минимална доходност				1.01%
Горна граница, съгласно чл. 193, ал. 7 от КСО				7.01%

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

През 2020 г. е постигната отрицателна номинална доходност от инвестиране на активите на УПФ „Пенсионноосигурителен институт“ (1.39%), стандартното отклонение е 3.63%, а коефициент на Шарп отрицателен (0.26). Постигнатите инвестиционни резултати от УПФ „Пенсионноосигурителен институт“ за петгодишен период 2016г. – 2020г., са представени в следващата таблица:

Таблица № 6

Година	Номинална доходност	Стандартно отклонение на доходността	Коефициент на Шарп на годишна база
2016 г.	4.29%	1.86%	2.48
2017 г.	4.77%	1.27%	4.03
2018 г.	-3.27%	1.75%	-1.66
2019 г.	3.69%	1.22%	-3.34
2020 г.	-1.39%	3.63%	-0.26

\* 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. Минималната 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.*

## **6. Такси и удържки в УПФ „Пенсионноосигурителен институт” АД**

С приетите изменения в Кодекса за социално осигуряване, размерите на таксите, които пенсионноосигурителните дружества удържат от универсалните пенсионни фондове за осъществяване на дейността си бяха запазени, като за 2020 г. техният размер е както следва:

- Такса от всяка осигурителна вноска в размер на 3.75%;
- Инвестиционна такса – 0.75% годишно от стойността на нетните активи.

Общият размер на приходите от такси и удържки в УПФ „Пенсионноосигурителен институт” за 2020 г. е 2 051 хил. лева, което представлява нарастване от 23 хил. лева и годишен ръст от 1.13%.

## **III. Развитие на УПФ „Пенсионноосигурителен институт” АД през 2021 г.**

Развитието на УПФ „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 УПФ „Пенсионноосигурителен институт”;
- Работа с дигитални технологии като целта за 2021 г. е разширено 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 УПФ „Пенсионноосигурителен институт” при разумни нива на общите разходи, свързани с тях;

- Адекватно инвестиране на средствата на осигурените лица в УПФ „Пенсионноосигурителен институт” в зависимост от условията на финансовите пазари;
- Подобряване качеството на услугите и оптимизиране обслужването на осигурените лица в УПФ „Пенсионноосигурителен институт”, заедно с допълнително оптимизиране на разходите за това.

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

На 05.03.2020 г. в ДВ бе обнародван Закон за изменение и допълнение на Кодекса за социално осигуряване (ЗИД КСО).

## **V. Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност**

През 2020 г. УПФ „Пенсионноосигурителен институт” не е извършвало действия в областта на научноизследователската и развойната дейност.

## **VI. Наличие на клонове на предприятието**

УПФ „Пенсионноосигурителен институт” няма разкрити клонове в страната и чужбина.





## **VII. Използване на финансови инструменти**

Политиката на пенсионния фонд по отношение на рисковете, свързани с финансови инструменти, на които същия е изложен, както и тяхното измерване и управление е описана по-подробно в т. 35 от годишния финансов отчет на фонда за 2020 г.

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

През годината Фондът не е придобивал, нито прехвърлял собствени акции. Фондът не притежава собствени акции.

Членовете на СД нямат право да придобиват акции и облигации на Фонда.

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*

*УИНДА 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*

*“КЛУБ “РИЛСКИ АТЛЕТ” Сдружение ЕИК 832043117*

*Мария Масларова участва в управлението на:*

*“ЗАСТРАХОВАТЕЛНА КОМПАНИЯ ЛЕВ ИНС” АД, ЕИК: 121130788*

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

*Дойчо Динев Дойчев участва в управлението на:*

*“БУЛГЕРИЙН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ, ЕИК: 131423120*

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

През 2020 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.

### IX. Пандемията КОВИД 19 и отражението върху дейността и резултатите на „ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ“

Настъпните през първо тримесечие на 2020 г., събития и обстановка, свързани с разразилата се Пандемия от Корона вирус, коренно промениха както моментното състояние на дружеството, така и възможностите му за активно развитие. Сливът на световните и българските финансови и капиталови пазари нанесе много силни поражения на пенсионноосигурителния бранш, в т.ч. и на УПФ „Пенсионноосигурителен институт“:

1. Активите на УПФ „Пенсионноосигурителен институт“ от 151 314 хил. лв. с минимален ръст достигнаха на 159 625 хил. лв. към 31.12.2020 г.
2. Постъпленията от осигурителни вноски в УПФ „Пенсионноосигурителен институт“ са с 345 хил. по-малко спрямо предходната година (за 2020 г. те са 24 609 хил.лева, за 2019 г. – 24 954 хил.лева). Броят вноски за 2020 г. е 708331, а за 2019 г. е 748788, спад от 40457 броя вноски.
3. За отчетната година 2020 има намаление на осигурените лица с нетно 1 286 броя.
4. Средният размер на патрупаните средства на едно осигурено лице в УПФ „Пенсионноосигурителен институт“ към 31.12.2020 г. възлиза на 2 100,00 лева, съответно за 2019 г. - 1 957,54 лева, т.е. минимален ръст е 7,28%.
5. През 2020 г. от УПФ „Пенсионноосигурителен институт“ на осигурените лица и техните наследници са изплатени средства в общ размер от 234 хил. лева - увеличение от 29 хил. лева или 14,15%.
6. През 2020 г. е постигната отрицателна номинална доходност от (1,39%), спрямо положителната номинална доходност от 3,69% за 2019 г.

Настоящият доклад за дейността на УПФ „ПОИ“ през 2020 г. заедно с годишния финансов отчет на фонда за 2020 г. е приет и одобрен за публикуване с протоколни решения на СД на „Пенсионноосигурителен Институт“ АД на 30.03.2021 г.

Представяващи „Пенсионноосигурителен институт“ АД:

Дойчо Динев Дойчев:  
Изпълнителен директор

Славейко Гергинов:  
Изпълнителен директор

