

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

**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА
УПФ „ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ“
ЗА 2021 Г.**

Адрес на управление на дружеството

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

Адрес за кореспонденция на дружеството

София 1404,
район Лозенец, бул. Черни връх № 51Д
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

Адриан Димов – Председател и изпълнителен директор
Славейко Гергинов – Изпълнителен директор
Биляна Вълчева – Независим член
Павел Димитров – Независим член
Мария Масларова – Член на съвета на директорите

Съвместни одитори

Одиторско дружество „Ековис Одит България“ ООД с рег. № 114

Георги Тренчев, диплома № 0647

Управляващ съдружник

Регистриран одитор, отговорен за одита

Одиторско дружество “ОДИТ КОРЕКТ” ООД с рег. № 064

Росица Тричкова, диплома № 0091

Управляващ съдружник

Регистриран одитор, отговорен за одита

ДОКЛАД
за дейността
на УПФ „Пенсионноосигурителен институт“ през 2021 г.

Настоящият доклад за дейността на УПФ е изготвен в съответствие с разпоредбите на чл. 39 от Закона за счетоводството и приложимите разпоредби на Търговския закон, като представя коментар и анализ на основни финансови и нефинансови показатели за резултатите от неговата дейност през отчетната 2021 г. Докладът съдържа обективен преглед, който представя вярно и честно развитието и резултатите от дейността на УПФ, както и неговите нетни активи на разположение на осигурените лица, заедно с описание на основните системни и нестистемни рискове и тяхното управление.

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, 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 №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 и Мария Стоянова Масларова-Гъркова. През 2021 г. не са избрани нови членове на СД. Няма промяна и в представляващите дружеството – Дойчо Дойчев и Славейко Гергинов.

В началото на 2022 г. е настъпила промяна в състава и числеността на Съвета на директорите (СД) на Пенсионноосигурителен институт АД като на извънредно заседание на Общото събрание на акционерите на 14.01.2022 г. е гласуван избора на Адриан Ненов Димов на мястото на освободения член - Дойчо Динев Дойчев. Освен това е гласуван избора на Павел Валериев Димитров като независим член на СД. След вписване на гласуваните промени с решението на ОСА, пенсионното дружество се представлява заедно вече от новоизбрания член на СД - Адриан Ненов Димов и Славейко Петров Гергинов.

Като предприятие, извършващо дейност от обществен интерес в Пенсионноосигурителен Институт АД има избран от ОСА, Одитен комитет, който е в състав към края на 2021 г. както следва: д-р д.е.с. Христо Маврудиев, Вяра Христова и д-р д.е.с. Мая Начкова. През отчетната година има промяна в неговия състав, съгласно решение на ОСА от м.11.2021 г.

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 управлението от него фонд за

допълнително пенсионно осигуряване.

II. Основни резултати от дейността на УПФ „Пенсионноосигурителен институт”

1. Осигурени лица

Броят на осигурените лица в УПФ “Пенсионноосигурителен институт” към 31.12.2021 г. е 72 434, което представлява спад спрямо 31.12.2020 г. от 3 578 лица, т.е. спад от 4.71 на сто на годишна база. Темпът на годишно изменение на броя на осигурените лица в УПФ „Пенсионноосигурителен институт” е по-висок спрямо общия спад на броя на осигурените лица във всички управлявани от „Пенсионноосигурителен институт” АД пенсионни фондове.

Динамиката на изменението на броя налицата през 2021 г. в УПФ “Пенсионноосигурителен институт” е илюстрирана в таблица № 1:

Таблица № 1

Осигурени лица в пенсионните фондове на „ПОИ“ АД	2020 г.	Относителен дял %	2021 г.	Относителен дял %	Нарастване/ намаляване 2021/2020 г. (брой)	Относително изменение 2021/2020 г. (%)
УПФ	76 012	88.57	72 434	88.42	-3 578	-4.71
ОБЩО	85 817	100.00	81 924	100	-3 887	-4.53

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” – 88.42%. В сравнение с предходния период в структурата на общия брой осигурени лица процентът на осигурените в УПФ “Пенсионноосигурителен институт” отбелязва лек спад - с 0.15%.

Броят на новоосигурените лица в УПФ „Пенсионноосигурителен институт“ през 2021 г. е 3 636.

През 2021 г. общо 8 338 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	2020 г.	2021 г.	Промяна 2021/2020 (%)
Починали лица	49	67	36.73%
Получили средствата си по реда на чл.167а,ал.2 от КСО	-	1	
Променили осигуряването си по реда на член 4б от КСО	165	264	60.00%
Преминали в друг универсален фонд	7 132	8 000	12.17%
Прехвърлени към ФРП	-	6	
Общо напуснали лица	7 346	8 338	13.50%

2. Нетни активи

Към 31.12.2021 г. нетните активи на УПФ “Пенсионноосигурителен институт” възлизат на

173 297 хил. лева, което представлява нарастване с 13 672 хил. лева и годишен ръст от 8.57%.

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” – 88.05%. В сравнение с предходния период в структурата на нетните активи се отбелязва ръст от 0.31% 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	2020 г. (хил.лв.)	Относителен дял в общите активи %	2021 г. (хил.лв.)	Относителен дял в общите активи %	Нарастване/ намаляване 2021/2020 г. (хил.лв.)	Относително изменение 2021/2020 г. (%)
УПФ	159 625	87.74	173 297	88.05	13 672	8.57
ОБЩО	181 927	100	196 806	100	14 879	8.18

3. Постъпления

През 2021 г. общият размер на постъпленията от осигурителни вноски в УПФ „Пенсионноосигурителен институт“ е 26 651 хил. лева, което е с ръст от 2 042 хил. лева, представляващи 8.30%.

Средният размер на месечните постъпления от осигурителни вноски на едно осигурено лице в УПФ „Пенсионноосигурителен институт“ към 31.12.2021 г. е 69.46 лева. – нарастване с 7.46 лева (12.03%).

Средният размер на натрупаните средства на едно осигурено лице в УПФ „Пенсионноосигурителен институт“ към 31.12.2021 г. възлиза на 2 390.52 лева – нарастване от 290.52 лева (13.83%).

4. Изплатени средства

През 2021 г. от УПФ „Пенсионноосигурителен институт“ на осигурените лица и техните наследници са изплатени средства в общ размер от 375 хил. лева - ръст от 141 хил. лева или 60.26%.

5. Инвестиционни резултати

През 2021 г. продължи световната пандемия от корона вирус. Надеждите на инвеститорите за края на пандемията, възстановяването на световната икономика и постепенното завръщане към нормален икономически и социален живот, запазване на програмите за количествено облекчаване от страна на централните банки, бяха причините за възхода на световните финансови пазари през по-голяма част от отчетната година. През отчетния период ръководството на „Пенсионноосигурителен институт“ АД провеждаше консервативно

балансирана инвестиционна политика за управление на УПФ „Пенсионноосигурителен институт“. В резултат на това, през 2021 г. е постигната положителна номинална доходност от 1,76%, спрямо отрицателна номинална доходност от (1,39%) за 2020 г.

През отчетния период продължи реструктуриране на управлявания портфейл.

Структурата на инвестиционния портфейл на УПФ „Пенсионноосигурителен институт“ през 2021 г. в сравнение с 2020 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.

Постигнатото ниво на доходност на УПФ „Пенсионноосигурителен институт“ АД ФДПО е под среднопретеглената доходност за периода (31.12.2019-31.12.2021) на годишна база, обявена от КФН. За УПФ – обявената от КФН среднопретеглена доходност за периода (31.12.2019-31.12.2021) на годишна база е 2.94% , а постигнатата доходност от УПФ „Пенсионноосигурителен институт“ е 1.76%.

ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОРТФЕЙЛ И НАЧИСЛЕН ДОХОД НА УПФ „ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ“ КЪМ 31.12.2021 г.

Таблица № 4

№ по ред	Активи	Изменение на балансовата стойност		Начислен доход за периода в хил. лева
		31.12.2021 г.	31.12.2020 г.	
1	Дялови финансови активи, издадени от емитенти със седалище в Р.България	13 312	14 392	5 958
1.1	Акции, права и варианти	13 312	14 392	5 958
1.2	Акции и дялове на колект.инвест.схеми	-	-	-
2	Дългови финансови активи, издадени от емитенти със седалище в Р. България	29 373	29 386	169
2.1	Дългови ценни книжа	26 934	27 917	(69)
2.2	Корпоративни облигации	2 439	1 469	238
3	Дялови финансови активи, издадени от емитенти извън Р.България	27 322	14 338	3 722
3.1.	Акции, права и варианти	7 740	5 626	1 427
3.2.	Акции и дялове на колект.инвест.схеми	19 582	8 712	2 295
4	Дългови финансови активи, издадени от емитенти извън Р. България	75 737	74 857	(359)
4.1.	Дългови ценни книжа	70 785	69 995	(650)
4.2.	Корпоративни облигации	4 952	4 862	291
5	Влогове в банки	7 300	14 788	188
6	Инвестиционни имоти	5 813	6 731	(1 040)
6.1.	Инвестиционни имоти в Р.България в процес на строителство		6 731	
	Общо инвестиции	173 576	154 492	8 638

**ДОХОДНОСТ НА УНИВЕРСАЛНИТЕ ПЕНСИОННИ ФОНДОВЕ
ЗА ПЕРИОДА 31.12.2019 г. - 31.12.2021 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"	25.76%	20.00%	2.98%
2	УПФ "Съгласие"	9.83%	11.47%	1.37%
3	УПФ "ДСК-Родина"	19.32%	20.00%	3.06%
4	"ЗУПФ Алианс България"	20.61%	20.00%	3.36%
5	"УПФ ОББ"	10.74%	12.52%	3.81%
6	УПФ "ЦКБ-Сила"	8.74%	10.19%	3.06%
7	"УПФ - Бъдеще"	2.65%	3.09%	2.15%
8	УПФ "Топлина"	1.31%	1.53%	1.71%
9	УПФ "ПОИ"*	1.04%	1.21%	1.76%
Немодифицирана претеглена доходност				2.96%
Модифицирана претеглена доходност (среднопретеглена доходност)				2.94%
Средноаритметична доходност				2.59%
Минимална доходност				-0.06%
Горна граница, съгласно чл. 193, ал. 7 от КСО				5.94%

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

През 2021 г. е постигната положителна номинална доходност от инвестиране на активите на УПФ „Пенсионноосигурителен институт“ 1.76%, стандартното отклонение е 2.88%, а коефициент на Шарп 0.78. Постигнатите инвестиционни резултати от УПФ „Пенсионноосигурителен институт“ за петгодишен период 2017 г. – 2021 г., са представени в следващата таблица:

Таблица № 6

Година	Номинална доходност	Стандартно отклонение на доходността	Коефициент на Шарп на годишна база
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
2021 г.	1.76%	2.88%	0.78

* 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 УПФ „Пенсионноосигурителен институт” АД

С приетите изменения през 2021 г. в Кодекса за социално осигуряване, размерите на таксите, които универсалните пенсионни фондове удържат в полза на пенсионноосигурителните дружества бяха запазени, като за 2021 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 начислените такси и удържки от УПФ „Пенсионноосигурителен институт” за 2021 г. е 2 250 хил. лева, което представлява нарастване от 199 хил. лева и годишен ръст от 9.70%.

III. Развитие на УПФ „Пенсионноосигурителен институт” АД през 2022 г.

Развитието на УПФ „Пенсионноосигурителен институт“ през 2022 г. ще продължи в следните насоки:

- Полагане на усилия за ограничаване броя на напускащите Фонда осигурени лица и доколкото е възможно, предвид ескалиращия военен конфликт и голямата волатилност на финансовите пазари, ограничаване спада в стойността на нетните активи в УПФ „Пенсионноосигурителен институт“;
- Приоритетно ползване на дигиталните технологии като целта за 2022 г. е да се разшири ползването на приложението за работа „Електронно заявление и договор“;

Активизиране 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, включително и на пряко заетите в пенсионното дружество;

- Адекватно инвестиране на средствата на осигурените лица в УПФ „Пенсионноосигурителен институт“ в зависимост от динамичните условия на финансовите пазари;
- Подобряване качеството и оптимизация на обслужването на осигурените лица в УПФ „Пенсионноосигурителен институт“;
- Обновяване на електронният сайт на пенсионното дружество с предоставяне на допълнителни възможности за получаване на информация от осигурените лица в УПФ.

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

След края на отчетната година настъпиха следните по-важни събития, които са оповестени във годишния финансов отчет на Фонда, а именно:

Започнаха военни действия на Русия срещу Украйна. Това форсмажорно събитие, което в кратки срокове драматично промени обичайната икономическа и финансова дейност в двете страни, а индиректно и в страните от ЕС, включително и в България, се очаква да повлияе неблагоприятно върху операциите и финансовото състояние на Фонда, в частност върху последващата оценка на притежаваните от него финансови активи, отчетани по ССПЗ, както и върху резултатите от евентуални сделки с тях, поради голямата волатилност на финансовите пазари. Поради непредсказуемата динамика в развитието на военния конфликт и изключително голямата несигурност от това, на този етап практически е невъзможно да се направи надеждна оценка и измерване на потенциалния финансов ефект от това събитие.

През м.01.2022 г. е настъпила промяна в състава и числеността на Съвета на директорите (СД) на Пенсионноосигурителен институт АД като на извънредно заседание на Общото събрание на акционерите на 14.01.2022 г. е гласуван избора на Адриан Ненов Димов на мястото на освободения член - Дойчо Динев Дойчев. Освен това е гласуван избора на Павел Валериев Димитров като независим член на СД. Пенсионното дружество се представлява заедно от новоизбрания член на СД - Адриан Ненов Димов и Славейко Петров Гергинов.

С приетия Закон за изменение и допълнение на Закона за държавния бюджет на Република България, считано от 01.04.2022 г. се променя максималния осигурителен праг от 3 хил. лева на 3 400 лева, което се очаква да доведе до увеличаване на постъпленията от осигурителни вноски за лицата, които се осигуряват на максимален осигурителен праг. Освен това се променя и размера на минималната работна заплата в страната от 670 лева на 710 лева, което също би следвало да доведе до нарастване на размера на осигуровките за лицата, осигурени на минимална работна заплата.

Изменения и допълнения с Закон за бюджета на Държавното обществено осигуряване за 2022 г. и по-конкретно § 9 от ПЗР на закона, с който е въведена следната промяна в КСО, а именно че при определяне на размера на пенсията във връзка с изчисляването на индивидуалния коефициент се взема предвид и броят на месеците с осигуряване в универсален пенсионен фонд, спрямо общия брой месеци с осигуряване в държавното обществено осигуряване, по ред и начин, определени в наредбата по чл. 106 от КСО.

V. Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност

През 2021 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. 32 от годишния финансов отчет на фонда за 2021 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 пенсионното дружество не е придобивало, нито прехвърляло собствени акции.

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

Към края на 2021 г. 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

“КЛУБ “РИЛСКИ АТЛЕТ” Сдружение ЕИК 832043117

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 участва в управлението на:

“БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ, ЕИК: 131423120

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

През 2021 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“

Продължаващата и през 2021 г. световна пандемия няма сериозно влияние върху финансовото представяне на Фонда за 2021 г. поради подема в икономическия растеж в ЕС и в частност в страната, където наред с всичко останало и здравните мерки и ограничения бяха по-леки и краткосрочни в сравнение с повечето европейски страни. В резултат на всичко това УПФ „Пенсионноосигурителен институт“ отчита следните резултати:

1. Активите на УПФ „Пенсионноосигурителен институт“ от 159 625 хил. лв. с минимален ръст достигнаха на 173 297 хил. лв. към 31.12.2021 г.
2. Постъпленията от осигурителни вноски в УПФ „Пенсионноосигурителен институт“ са с 2042 хил. повече спрямо предходната година (2021 г. - 26 651 хил. лева, 2020 г. – 24 609 хил. лева).
3. За отчетната година 2021 има намаление на осигурените лица с нетно 3 578 броя.
4. Средният размер на натрупаните средства на едно осигурено лице в УПФ „Пенсионноосигурителен институт“ към 31.12.2021 г. възлиза на 2 390.52 лева, съответно за 2020 г. - 2 100 лева, т.е. минимален ръст с 13.83%.
5. През 2021 г. от УПФ „Пенсионноосигурителен институт“ на осигурените лица и техните наследници са изплатени средства в общ размер от 375 хил. лева - увеличение от 141 хил. лева или 60.26%.



6. През 2021 г. съгласно информация от статистиката на КФН (Таблица № 5) е постигната положителна номинална доходност от 1.76%, спрямо отрицателна номинална доходност от (1.39%) за 2020 г.

Настоящият доклад за дейността на УПФ „ПОИ“ през 2021 г., заедно с годишния финансов отчет на фонда за 2021 г., е приет и одобрен за публикуване с протоколно решение на СД на „Пенсионноосигурителен Институт“ АД от 30.03.2022 г.

Представяващи „Пенсионноосигурителен институт“ АД:

Адриан Димов: _____
Изпълнителен директор

Славейко Гергинов: _____
Изпълнителен директор