

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

**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА  
ДПФ „ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ“  
ЗА 2018 г.**

**Адрес на управление на дружеството**

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

**Адрес за кореспонденция на дружеството**

София 1407,  
бул. Черни връх № 51Д  
head@pensionins.com  
www.pensionins.com

**Банка попечител на пенсионните фондове**

Райфайзенбанк /България/ ЕАД

**Инвестиционни посредници**

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

**Съвет на директорите**

Мирослава Костова – Председател и изпълнителен директор  
Славейко Гергинов – Независим член  
Павел Панайотов – Независим член

**Съвместни одитори**

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

Георги Тренчев, диплома № 0647

Управляващ съдружник

*Регистриран одитор, отговорен за одита*

**Одиторско дружество „Захаринова Нексия“ ООД**

Димитрина Захаринова, диплома № 0415

Управляващ съдружник

*Регистриран одитор, отговорен за одита*

**ДОКЛАД  
за дейността  
на ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ през 2018 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: Мирослава Иванова Костова, Павел Огнянов Панайотов и Славейко Петров Гергинов През 2018 г. има промяна в състава на СД на Пенсионноосигурителен Институт АД, както и в неговите представляващи: г-жа Людмила Павлова Векова е напуснала СД, а на нейно място е избрана г-жа Мирослава Иванова Костова.

Като предприятие, извършващо дейност от обществен интерес в Пенсионноосигурителен Институт АД има избран от ОСА, Одитен комитет в състав: Дойчо Дойчев, Николай Кацарски 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 управлението 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 31.12.2018 г. е 515, което представлява нарастване спрямо 31.12.2017 г. с 27 лица - ръст от 5.53 на сто на годишна база.

Динамиката на изменението на броя на осигурените лица през 2017 г. в ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ е илюстрирана в таблица № 1.

Таблица № 1

Осигурени лица в пенсионните фондове на „ПОИ“ АД	2017 г.	Относителен дял %	2018 г.	Относителен дял %	Нарастване (брой)	Относително изменение 2018/2017 (%)
ДПФ	488	0.57	515	0.59	27	5.53
<b>ОБЩО</b>	<b>85 132</b>	<b>100.00</b>	<b>87 611</b>	<b>100.00</b>	<b>2 479</b>	<b>2.91</b>

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 – 0.59%.

Броят на новоосигурените лица в ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ през 2018 г. е 58.

През 2018 г. общо 31 лица са напуснали ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“, като най-голям е броят и делът на преминалите в доброволни пенсионни фондове, управлявани от други пенсионноосигурителни дружества.

Таблица № 2

Причина за напускане на фонда	2017 г.	2018 г.	Промяна 2018/2017 (%)
Починали лица	2	2	0.00%
Лица, изтеглили средствата си при придобиване право на пенсия	10	10	0.00%
Преминали в друг фонд и лица с изтеглени вноски	0	19	90.00%
<b>Общо напуснали лица</b>	<b>12</b>	<b>31</b>	<b>158.33%</b>

## 2. Нетни активи

Към 31.12.2018 г. нетните активи на ДПФ “Пенсионноосигурителен институт” възлизат на 1 283 хил.лева, което е нарастване от 42 хил.лв. и годишен ръст от 3.38%.

В структурата на общия размер на нетните активи на управляваните от „Пенсионноосигурителен институт“ АД пенсионни фондове продължава процентът на нетните активи на ДПФ “Пенсионноосигурителен институт” да е най-нисък – 0.82.

Динамиката на нетните активи на ДПФ “Пенсионноосигурителен институт” през 2017г. е представена в таблица № 4.

Таблица № 3

Нетни активи на управляваните от ПОИ“ АД пенсионни фондове	2017 г. (хил.лв.)	Относителен дял в общите активи %	2018 г. (хил.лв.)	Относителен дял в общите активи %	Нарастване 2018/2017 г. (хил.лв.)	Относително изменение 2018/2017 г. (%)
ДПФ	1 241	0.82	1 283	0.80	42	3.38
<b>ОБЩО</b>	<b>151 563</b>	<b>100.00</b>	<b>159 524</b>	<b>100.00</b>	<b>7 961</b>	<b>5.25</b>

### 3. Постъпления

През 2018 г. brutните постъпленията от осигурителни вноски в ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ възлизат на 275 хил.лв, което е спад от ръст от 73 хил. лева - 20.98%.

Средният размер на месечните постъпления от осигурителни вноски на едно осигурено лице в ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ към 31.12.2018 г. е 264,09 лева.

Средният размер на натрупаните средства на едно осигурено лице в ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ към 31.12.2018 г. възлиза на 2 488,44 538,93 лв – спад от 50,49 лева и годишен спад от 1.92%.

### 4. Изплатени средства

През 2018 г. от ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ са изплатени средства в общ размер 143 хил. лева - в т.ч. 95 хил.лева – средства за еднократно изплащане на осигурени лица, придобили право на пенсия, 39 хил.лева – изтеглени средства от осигурени лица преди придобиване на право на пенсия и 9 хил.лева – средства, изплатени на наследници на осигурени лица, които не са получили наследствени пенсии.

### 5. Инвестиционни резултати

В началото на 2018 г., КУАП на „Пенсионноосигурителен институт“ АД утвърди „Инвестиционни стратегии на управляваните ФДПО“ за 2018 г. и взе решение за запазване на „Балансирана стратегия, преливаща при необходимост в умерено-консервативна, при очакван прагматичен сценарий“. Запазването на инвестиционната стратегия и нивото на риск на портфейлите, предпази осигурените лица от потенциално голям срив в доходността. За отчетния период, постигнатото ниво на доходност на управляваните от „Пенсионноосигурителен институт“ АД ФДПО е под среднопретеглената доходност за периода (30.12.2016-31.12.2018) на годишна база, обявена от КФН. За ДПФ – обявената от КФН среднопретеглена доходност за периода (30.12.2016-31.12.2018) на годишна база е 1,89%, а постигнатата доходност от ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ е 0,44%.

Структурата на инвестиционния портфейл на ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ през 2018 г. в сравнение с 2017 г. отчита нарастване на относителния дял на активите, инвестирани в дългови ценни книжа, издадени от емитенти извън Р. България и инвестиции.

## ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОРТФЕЙЛ НА ДПФ „ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ”

КЪМ 31.12.2018 г.

Таблица № 4

№ по ред	Активи	Изменение на балансовата стойност		Начислен доход за периода
		31.12.2018 г.	31.12.2017 г.	в хил. лева
<b>1</b>	<b>Дялови финансови активи, издадени от емитенти със седалище в Р.България</b>	<b>602</b>	<b>524</b>	<b>(73)</b>
1.1	Акции, права и варианти	557	454	(66)
1.2	Акции и дялове на колект.инвест.схеми	45	70	(7)
<b>2</b>	<b>Дългови финансови активи, издадени от емитенти със седалище в Р. България</b>	<b>317</b>	<b>299</b>	<b>2</b>
2.1	Дългови ценни книжа	287	299	1
2.2	Корпоративни облигации	30	-	1
<b>3</b>	<b>Дялови финансови активи, издадени от емитенти извън Р.България</b>	<b>157</b>	<b>165</b>	<b>(17)</b>
3.1.	Акции и дялове на колект.инвест.схеми	157	165	(17)
<b>4</b>	<b>Влогове в банки</b>	<b>101</b>	<b>123</b>	<b>-</b>
	<b>Общо инвестиции</b>	<b>1 177</b>	<b>1 111</b>	<b>(88)</b>

През 2018 г. е постигната отрицателна номинална доходност от инвестиране на активите на ДПФ „Пенсионноосигурителен институт” (-7.02%), стандартното отклонение е 3.75 и Коефициент на Шарп отрицателен (-1.78). Постигнатите инвестиционни резултати от ДПФ „Пенсионноосигурителен институт” за петгодишен период 2014г. - 2018г., са представени в следващата таблица:

Таблица № 5

Година	Номинална доходност	Стандартно отклонение на доходността	Коефициент на Шарп на годишна база
<b>2014 г.</b>	9,65%	4,05%	2,36
<b>2015 г.</b>	1,39%	3,35%	0,45
<b>2016 г.</b>	8,66%	3,10%	2,89
<b>2017 г.</b>	8,50%	2,85%	3,11
<b>2018 г.</b>	-7.02%	3.75%	-

\* 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 т.23.1, т.23.3 и т.23.4 от Изискванията за рекламните и писмени материали на пенсионните фондове и на пенсионноосигурителните дружества

За период от 24 месеца (30.12.2016-31.12.2018г.) е постигната доходност на ДПФ „Пенсионноосигурителен институт” от 0,44% на годишна база.

**ДОХОДНОСТ НА ДОБРОВОЛНИТЕ ПЕНСИОННИ ФОНДОВЕ  
ЗА ПЕРИОДА 30.12.2016 г. - 31.12.2018 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"	13,85%	20,00%	2,04%
2	ДПФ "Съгласие"	7,98%	11,73%	4,52%
3	ДПФ "ДСК-Родина"	10,19%	14,97%	1,68%
4	"ДПФ Алианс България"	45,32%	20,00%	0,01%
5	"Ен Ен ДПФ"	13,19%	19,39%	1,21%
6	ДПФ "ЦКБ-Сила"	8,09%	11,88%	3,64%
7	"ДПФ - Бъдеще"	0,24%	0,36%	2,55%
8	ДПФ "Топлина"	1,01%	1,49%	1,71%
9	ДПФ "ПОИ"*	0,12%	0,17%	0,44%
Немодифицирана претеглена доходност				<b>1,30%</b>
Модифицирана претеглена доходност (среднопретеглена доходност)				<b>1,89%</b>
Средноаритметична доходност				<b>1,98%</b>

\* 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 партия 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 2018 г. е 7 хил. лева, което представлява намаление от 9 хил. лева спрямо предходната година и годишен спад от 56.25%.

### **III. Развитие на ДПФ „Пенсионноосигурителен институт” АД през 2018 г.**

Развитието на ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ през 2018 г. ще продължи в следните насоки:

- Нарастване на годишния темп на нарастване на броя на осигурените лица и на размера на нетните активи в ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“;
- Засилване на дейността по привличане на осигурени лица с лични вноски в ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“;
- Утвърждаване на тенденциите за нарастване на пазарния дял по брой осигурени лица и размер на управляваните активи на ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“;
- адекватно инвестиране на средствата на осигурените лица в ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“, в зависимост от условията на финансовите пазари, с оглед продължаване на тенденцията за постигане на по-добра доходност при разумни нива на риск;
- подобряване качеството на услугите и оптимизиране обслужването на осигурените лица в ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“.

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

За периода след датата на съставяне на годишния финансов отчет на фонда за 2018 г., както и на настоящия доклад за дейността му през 2018 г. до датата на одобрение на СД за публикуването им не са настъпили важни или значителни за дейността на фонда некоригиращи събития, неоповестяването на които би повлияло в съществена степен върху достоверното представяне на финансовите отчети.

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

През 2018 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 2018 г.

Настоящият доклад за дейността на ДПФ „ПОИ“ през 2018 г. заедно с годишния финансов отчет на фонда за 2018 г. е приет и одобрен за публикуване с решение на СД на





„Пенсионноосигурителен Институт“ АД от СД на Пенсионноосигурителен Институт“ АД на 28.02.2019 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:

1. Павел Огнянов Панайотов
  1. участие в управителния съвет на ЗК „Лев Инс“ АД
  2. 50% ограничено отговорен съдружник в И-Корнър ООД
  3. 30% ограничено отговорен съдружник в Панагюрище 1923 ООД
2. Славейко Петров Гергинов
  1. 25% ограничено отговорен съдружник и управител на Балканска Енергийна Група ООД
  2. 50% ограничено отговорен съдружник и управител във Вам България ООД
  3. Едноличен търговец „Славейко Гергинов“
  4. 50% ограничено отговорен съдружник в Рила Зелена Енергия ООД
  5. Едноличен собственик на капитала и управител на Слава 93 ЕООД
  6. 50% ограничено отговорен съдружник и управител в Транс Директ ООД
  7. 28% ограничено отговорен съдружник и управител в Уинд Актив ООД
  8. 28% ограничено отговорен съдружник и управител в Хелиус Актив ООД

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

Членовете на СД получават възнаграждението си от Пенсионноосигурителен Институт АД.

Председател на Съвета на директорите:

/Мирслага Костова/

