

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

**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА
ПДФ „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 ППФ „Пенсионноосигурителен институт“ през 2019 г.**

I. Обща информация

Професионален пенсионен фонд „Пенсионноосигурителен институт“ (ППФ „Пенсионноосигурителен институт“) е самостоятелно юридическо лице, вписано в СГС на 16.09.2008 г. по ф.д.№637/2008 г., с ЕИК 175554114.

ППФ „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 №1099-ППФ от 25.08.2008 г. за управление на Професионален 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.

Г-жа Мирослава Иванова Костова и г-н Павел Огнянов Панайотов са освободени и са избрани нови членове на СД : г-н Дойчо Динев Дойчев, г-н Гълъбин Николов Гълъбов, г-жа Биляна Енчева Вълчева, г-жа 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, Вяра Христова и Николина Николова

Надзор върху дейността на ППФ „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 ППФ „Пенсионноосигурителен институт“

1. Осигурени лица

Броят на осигурените лица в ППФ “Пенсионноосигурителен институт” към 31.12.2019 г. е 9 465 души, което представлява намаление спрямо 31.12.2018 г. от 28 лица (от 9 493 до 9 465), т.е. спад от 0.29 на сто на годишна база. Темпът на годишно изменение на броя на осигурените лица в ППФ „Пенсионноосигурителен институт“ е по-нисък с 2.62% спрямо общия спад на броя на осигурените лица във всички управлявани от „Пенсионноосигурителен институт“ АД пенсионни фондове.

Динамиката на изменението на броя на осигурените лица през 2019 г. в ППФ “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 г. (%)
ППФ	9 493	10.83	9 465	10.85	-28	-0.29
ОБЩО	87 611	100.00	87 230	100.00	-381	-0.43

В структурата на общия брой осигурени лица в управляваните от “Пенсионноосигурителен институт” пенсионни фондове процентът на осигурените лица в ППФ “Пенсионноосигурителен институт” е 10.85. В сравнение с предходния период в структурата на общия брой осигурени лица процентът на осигурените в ППФ “Пенсионноосигурителен институт” отбелязва леко нарастване - с 0.02% (от 10.83% до 10.85%).

Броят на новоосигурените лица в ППФ „Пенсионноосигурителен институт“ през 2019 г. е 730.

През 2019 г. общо 887 лица са напуснали ППФ „Пенсионноосигурителен институт“ като преобладаващата част от тях (89.18%) са преминали в професионални пенсионни фондове, управлявани от други пенсионноосигурителни дружества.

Таблица № 2

Причина за напускане на фонда	2018	2019	Промяна 2019/2018 (%)
Починали лица	20	21	5.00%
Изтеглили средства по реда на чл.131, ал 2 от КСО	0	0	0.00%
Изтеглили средства по реда на чл.172 от КСО	7	9	28.57%
Върнати в НОИ	61	51	-16.39%
Променили осигуряването си по реда на член 4в от КСО	17	15	-11.76%
Преминали в друг фонд	700	791	13.00%
Общо напуснали лица	805	887	10.19%

2. Нетни активи

Към 31.12.2019 г. нетните активи на ППФ “Пенсионноосигурителен институт” възлизат на 21 291 хил. лева, което е увеличение от 1 284 хил. лева и годишен ръст от 6.42%.

В структурата на общия размер на нетните активи на управляваните от „Пенсионноосигурителен институт“ АД процентът на нетните активи на ППФ “Пенсионноосигурителен институт” към 31.12.2019 г. е 12.26%. В сравнение с предходния период в структурата на нетните активи се отбелязва намаление на относителния дял на нетните активи на ППФ “Пенсионноосигурителен институт” – с 0.28% (от 12.54% до 12.26%).

Динамиката на нетните активи на ППФ “Пенсионноосигурителен институт” 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 %	Изменение 2019/2018 г. (хил. Лв.)	Относително изменение 2019/2018 г. (%)
ППФ	20 007	12,54	21 291	12,26	1 284	6.42
ОБЩО ЗА ПОИ	159 524	100.00	173 610	100.00	14 086	8.83

3. Постъпления

През 2019 г. общият размер на постъпленията от осигурителни вноски в ППФ „Пенсионноосигурителен институт“ е 3 506 хил. лева, което е ръст от 54 хил. лева – 1.56%.

Средният размер на месечните постъпления от осигурителни вноски на едно осигурено лица в ППФ „Пенсионноосигурителен институт“ към 31.12.2019 г. е 97,37 лева – увеличение от 11.40 лева (13.26%).

Средният размер на натрупаните средства на едно осигурено лице в ППФ „Пенсионноосигурителен институт“ към 31.12.2019 г. възлиза на 2 250.40 лева – увеличение на нивото на средният размер на натрупаните средства от предходния отчетен период с 141.96 лева (6.73%).

4. Изплатени средства

През 2019 г. от ППФ „Пенсионноосигурителен институт“ на осигурените лица и техните наследници са изплатени средства в общ размер от 117 хил. лева - намаление от 10 хил. лева или 7,87%.

5. Инвестиционни резултати

През отчетния период ръководството на „Пенсионноосигурителен институт“ АД провеждаше балансирана до умерено-консервативна инвестиционна политика за управление на ППФ „Пенсионноосигурителен институт“. На база провежданата инвестиционна политика през 2019 г. е постигната положителна номинална доходност от 3,83%, спрямо отрицателната номинална доходност от -3,73% за 2018 г. През отчетния период започна реструктуриране на управлявания портфейл. Намален относителният 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 ППФ“ „Пенсионноосигурителен институт“ лица.

За отчетния период, постигнатото ниво на доходност на управляваните от „Пенсионноосигурителен институт“ АД ФДПО е под среднопретеглената доходност за

периода (29.12.2017-31.12.2019) на годишна база, обявена от КФН. За ППФ – обявената от КФН среднопотежлена доходност за периода (29.12.2017-31.12.2019) на годишна база е (1,00%) , докато постигнатата доходност от ППФ „Пенсионноосигурителен институт“ е (-0,02%).

Структурата на инвестиционния портфейл на ППФ „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 дяла на активите, инвестирани в дългови и дялови финансови инструменти, издадени от емитенти със седалище в Р.България.

ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОРТФЕЙЛ НА ППФ „ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН 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	2 500	3 390	(165)
1.1	Акции, права и варианти	2 500	3 237	(175)
1.2	Акции и дялове на колективни инвестиционни схеми	-	153	10
2	Дългови финансови активи, издадени от емитенти със седалище в Р. България	4 910	8 473	114
2.1	Дългови ценни книжа	4 689	8 244	115
2.2	Корпоративни облигации	221	299	(1)
3	Дялови финансови активи, издадени от емитенти извън Р. България	2 671	2 167	545
3.1	Акции, права и варианти	798	-	32
3.2	Акции и дялове на колективни инвестиционни схеми	1 873	2 167	513
4	Дългови финансови активи, издадени от емитенти извън Р. България	6 625	3 259	407
4.1	Дългови ценни книжа	6 014	2 985	356
4.2	Корпоративни облигации	611	274	51
5	Влогове в банки	1 682	1 676	21
	Общо инвестиции	18 388	18 965	922

През 2019 г. е постигната положителна номинална доходност от инвестиране на активите на ППФ „Пенсионноосигурителен институт” 3.83%, стандартното отклонение е 1.38 %, коефициент на Шарп е 3.06. Постигнатите инвестиционни резултати от ППФ „Пенсионноосигурителен институт” за петгодишен период 2015 г. – 2019 г., са представени в следващата таблица:

Таблица № 5

	Номинална доходност	Стандартно отклонение на доходността	Коефициент на Шарп на годишна база
2015 г.	2.10%	2.10%	1.05
2016 г.	4.54%	2.01%	2.41
2017 г.	5.42%	1.42%	4.06
2018 г.	-3.73%	1.89%	-1.78
2019 г.	3.83%	1.38%	3.06

* 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 доходност на ППФ „Пенсионноосигурителен институт“ от -0.02 % на годишна база.

ДОХОДНОСТ НА ПРОФЕСИОНАЛНИТЕ ПЕНСИОННИ ФОНДОВЕ (29.12.2017-31.12.2019г.)

№ 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	ППФ "Доверие"	23.03%	20.00%	-0.18%
2	ППФ "Съгласие"	16.61%	17.27%	2.30%
3	ППФ "ДСК-Родина"	15.75%	16.37%	0.89%
4	"ЗППФ Алианс България"	17.70%	18.40%	0.03%
5	"Ен Ен ППФ"	7.37%	7.66%	0.90%
6	ППФ "ЦКБ-Сила"	10.88%	11.31%	2.71%
7	"ППФ - Бъдеще"	2.37%	2.47%	0.72%
8	ППФ "Топлина"	4.50%	4.68%	1.99%
9	ППФ "ПОИ"	1.77%	1.84%	-0.02%
Немодифицирана претеглена доходност				0.95%
Модифицирана претеглена доходност (среднопретеглена доходност)				1.00%
Средноаритметична доходност				1.04%
Минимална доходност				-2.00%
Горна граница, съгласно чл. 193, ал. 7 от КСО				4.00%

* 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 ППФ „Пенсионноосигурителен институт” АД

С приетите изменения в Кодекса за социално осигуряване, в сила от 01.01.2016 г., размерите на таксите, които пенсионноосигурителните дружества удържат от професионалните пенсионни фондове за осъществяване на дейността си бяха намалени, като за 2019 г. техният размер е както следва:

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

Общият размер на приходите от такси и удържки в ППФ „Пенсионноосигурителен институт” за 2019 г. е 288 хил. лева, което представлява намаление от 18 хил. лева и годишен спад в размер на 5.88%.

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

Развитието на ППФ „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 ППФ „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 ППФ „Пенсионноосигурителен институт“ при разумни нива на общите разходи, свързани с тях;
- Адекватно инвестиране на средствата на осигурените лица в ППФ „Пенсионноосигурителен институт“, в зависимост от условията на финансовите пазари;
- Подобряване качеството на услугите и оптимизиране обслужването на осигурените лица в ППФ „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, 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 оказа натиск на световните капиталовите пазари и на стойността на активите.

Наслагването на всички гореспоменати фактори доведе 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 вкъщи. 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 и бяха обсъдени и предприети мерки за неговото намаление в разумни граници. Същевременно Фонда продължава да спазва стриктно инвестиционните ограничения, съгласно изискванията на КСО. Очакват се, макар и редуцирани, постъпления от вноски от осигурени лица в ППФ.

V. Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност

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

VI. Наличие на клонове на предприятието

През 2019 г. ППФ „ПОИ“ 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 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:

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 „БУЛГЕРИЪН 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 ППФ „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

