



“ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ” АД

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

**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА  
ДФФ „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 1618,  
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  
„Капман” АД  
„БенчМарк Финанс“ АД

**Съвет на директорите**

Дойчо Динев – Председател и изпълнителен директор  
Славейко Гергинов – Изпълнителен директор  
Биляна Вълчева – Независим член  
Гъльбин Гъльбов – 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 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 2020 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 представява от „Пенсионноосигурителен институт“ АД, притежаващ лицензия № 03 – ПООД 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 (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 - Гълъбин Николов Гълъбов. 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 Маврудиев, Вира 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 31.12.2020 г. е 451, съответно към 31.12.2019 г. - 467, което представлява намаление с 16 лица спрямо предходната година или спад с 3,43 % на годишна база.

Динамиката на изменението на броя на осигурените лица през 2020 г. в ДПФ „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 (%)
ДПФ	467	0.54	451	0.53	- 16	- 3.43
<b>ОБЩО</b>	<b>87 230</b>	<b>100</b>	<b>85 817</b>	<b>100</b>	<b>- 1 413</b>	<b>- 1.62</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 – 0,53%.

Броят на новоосигурените лица в ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ през 2020 г. е 10, в това число 4 прехвърлени от други фондове.

През 2020 г. общо 26 лица са напуснали ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“, като най-голям е броят и дялът 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	2019 г.	2020 г.	Промяна 2020/2019 (%)
Починали лица	-	-	-
Лица, изтеглили средствата си при придобиване право на пенсия	7	7	-
Преминали в друг фонд и лица с изтеглени вноски	73	19	-73,97%
<b>Общо напуснали лица</b>	<b>80</b>	<b>26</b>	<b>-67,50%</b>

## 2. Нетни активи

Към 31.12.2020 г. нетните активи на ДПФ “Пенсионноосигурителен институт” възлизат на 894 хил. лева, съответно към 31.12.2019 – 1 005 хил. лева, което представлява намаление от 111 хил. лева или годишен свад с 11,04%.

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 – 0,49.





Динамиката на петите активи на ДПФ “Пенсионноосигурителен институт” през 2020 г. 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/ намаление 2020/2019 г. (хил.лв.)	Относително изменение 2020/2019 г. (%)
ДПФ	1 005	0,58	894	0,49	-111	-11,04
<b>ОБЩО</b>	<b>173 610</b>	<b>100</b>	<b>181 927</b>	<b>100</b>	<b>8 317</b>	<b>4,79</b>

### 3. Постъпления

През 2020 г. brutните постъпления от осигурителни вноски в ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ възлизат на 88 хил. лева, съответно за 2019 г. съните са 102 хил. лева, което е спад от 14 хил. лева, т.е. намаление със 13,73%.

Средният размер на месечните постъпления от осигурителни вноски на едно осигурено лице в ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ към 31.12.2020 г. е 113,80 лева, съответно за 2019 г. – 93,02 лева.

Средният размер на натрупаните средства на едно осигурено лице в ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ към 31.12.2020 г. възлиза на 1 982,26 лева, съответно за 2019 г. - 2 152,03 лева, т.е. годишен спад с 7,86%.

### 4. Изплатени средства

През 2020 г. от ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ са изплатени средства в общ размер 132 хил. лева - в т.ч. 115 хил. лева – средства за еднократно изплащане на осигурени лица, придобили право на пенсия, 17 хил. лева – изтеглени средства от осигурени лица преди придобиване на право на пенсия.

### 5. Инвестиционни резултати

Световната пандемия от коронавирус разтърсен 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 провежда консервативно-балансирана инвестиционна политика за управление на ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“. На база провежданата инвестиционна политика през 2020 г. е постигната отрицателна номинална доходност от (3,42%), спрямо положителната номинална доходност от 2,72% за 2019 г. През отчетния период продължи реструктуриране на управлявания портфейл. Намаля относителния дял на активите, инвестирани в дългови и дялови финансови инструменти, издадени от емитенти със седалище в България, спрямо относителния дял на активите, инвестирани в дългови и дялови финансови инструменти в емитенти със седалище извън страната с цел формиране на доходност за осигурените в ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ лица. Постигнатото ниво на доходност на ДПФ



„Пенсионноосигурителен институт“ АД е под среднопретеглената доходност за периода (31.12.2018-31.12.2020) на годишна база, обявена от КФН. За ДПФ в страната, обявената от КФН немодифицирана претеглена доходност за периода (31.12.2018-31.12.2020) на годишна база е 4,33%, а постигнатата доходност от ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ е отрицателна (-0,40%).

Структурата на инвестиционния портфейл на ДПФ „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 България, спрямо дела на активите, инвестирани в дългови и дялови финансови инструменти, издадени от емитенти със седалище в България.

### ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОРТФЕЙЛ НА ДПФ „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.	
1	Дялови финансови активи, издадени от емитенти със седалище в Р.България	45	337	(23)
1.1	Акции, права и варианти	45	337	(23)
1.2	Акции и дялове на колект.инвест.схеми	-	-	-
2	Дългови финансови активи, издадени от емитенти със седалище в Р. България	179	187	(2)
2.1	Дългови ценни книжа	154	158	1
2.2	Корпоративни облигации	25	29	(3)
3	Дялови финансови активи, издадени от емитенти извън Р.България	222	239	(18)
3.1	Акции и права и варианти	131	128	(9)
3.2	Акции и дялове на колект.инвест.схеми	91	111	(9)
4	Дългови финансови активи, издадени от емитенти извън Р. България	153	19	0
4.1	Ценни книжа, издадени или гарантирани от държави и техните централни банки, от ЕЦБ, ЕИВ или международни финансови организации	153	19	0
5	Влогове в банки	0	81	11
	<b>Общо инвестиции</b>	<b>599</b>	<b>863</b>	<b>(32)</b>

През 2020 г. е постигната отрицателна номинална доходност от инвестиране на активите на ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ (3,42%), стандартното отклонение с 7,88%, а коефициента на Шарп е (0,37). Постигнатите инвестиционни резултати от ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ за петгодишен период 2016 г. – 2020 г. са представени в следващата таблица:





Таблица № 5

Година	Номинална доходност	Стандартно отклонение на доходността	Коефициент на Шарп на годишна база
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
2020 г.	-3,42%	7,88%	-0,37

\* По предварителни данни на Комисията за финансов надзор. Постепените 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 (31.12.2018 г. - 31.12.2020 г.) е постигната отрицателна доходност от ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ в размер на (0,40%) на годишна база.

**ДОХОДНОСТ НА ДОБРОВОЛНИТЕ ПЕНСИОННИ ФОНДОВЕ  
ЗА ПЕРИОДА 31.12.2018 г. - 31.12.2020 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"	13,43%	19,85%	3,74%
2	ДПФ "Съгласие"	7,51%	11,10%	2,38%
3	ДПФ "ДСК-Родина"	10,55%	15,58%	6,10%
4	"ДПФ Алианс България"	45,36%	20,00%	4,37%
5	"Ен Ен ДПФ"	14,03%	20,00%	4,78%
6	ДПФ "ЦКБ-Сила"	7,84%	11,58%	4,01%
7	"ДПФ - Бъдеще"	0,21%	0,31%	1,82%
8	ДПФ "Топлина"	0,99%	1,47%	3,90%
9	ДПФ "ПКОИ"*	0,07%	0,11%	-0,40%
Немодифицирана претеглена доходност				4,33%
Модифицирана претеглена доходност (среднопретеглена доходност)				4,31%
Средноаритметична доходност				3,41%

**6. Такси и удържки в ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ АД**

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

1. Възпителната 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 2020 г. е 3 хил. лева.

### III. Развитие на ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ АД през 2021 г.

Развитието на ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ през 2021 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“;
- Работа с дигитални технологии - като целта за 2021 г. е засилено 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

На 05.03.2020 г. са публикувани значителни промени в Закон за изменение и допълнение на Кодекса за социално осигуряване.

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

През 2020 г. ДПФ „ПОИ“ не е извършвало действия в областта на научноизследователската и развойната дейност.





## VI. Наличие на клонове на предприятието

ДФФ „ЛЮИ“ 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 2020 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, притежанат 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*

*РИДА 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 “РИМСКИ 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:*

*“БУЛГЕРИЙНИ 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 отраженното върху дейността и резултатите на „ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ“

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

1. Активите на ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ от 1005 хил. лв. (в началото на годината) спаднаха на 894 хил. лв. към 31.12.2020 г.
2. Постъпленията от осигурителни вноски в ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ са с 14 хил. по-малко спрямо предходната година (за 2020 г. е 88 хил.лева, за 2019 г. е 102 хил.лева). Броят вноски за 2020 г. е 866, а за 2019 г. е 1246, спад от 380 броя вноски.
3. За отчетната година 2020 има намаление на осигурените лица с нетно 16 броя.
4. Средният размер на натрупаните средства на едно осигурено лице в ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ към 31.12.2020 г. възлиза на 1 982.26 лева, съответно за 2019 г. - 2 152,03 лева, т.е. годишен спад с 7,86%.
5. Изплатените средства през 2020 г. от ДПФ „Пенсионноосигурителен институт“ са в общ размер 132 хил. лева - в т.ч. 115 хил.лева – средства за еднократно изплащане на осигурени лица, придобили право на пенсия, 17 хил.лева – изтеглени средства от осигурени лица преди придобиване на право на пенсия.
6. През 2020 г. е постигната отрицателна номинална доходност от (3,42%), спрямо положителната номинална доходност от 2,72% за 2019 г.

Настоящият доклад за дейността на ДПФ „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 Дитев Дойчев:  
Изпълнителен директор

Славейко Гергинов:  
Изпълнителен директор