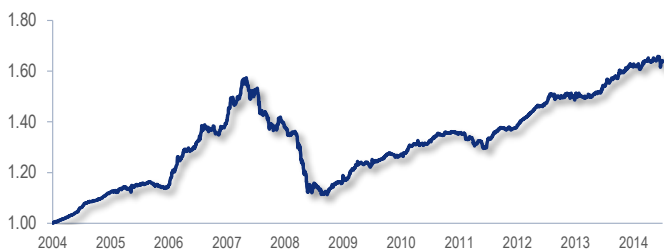
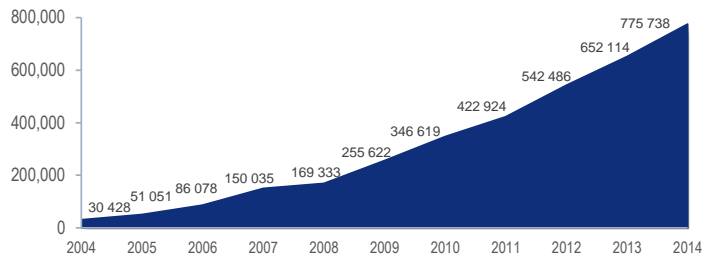


УПФ "СЪГЛАСИЕ" е универсален пенсионен фонд, учреден и управляван от лицензираната Пенсионно осигурителна компания "СЪГЛАСИЕ" АД (лиценз №02/21.09.2000 г.) в съответствие с Кодекса за социално осигуряване, Част втора: Допълнително социално осигуряване.

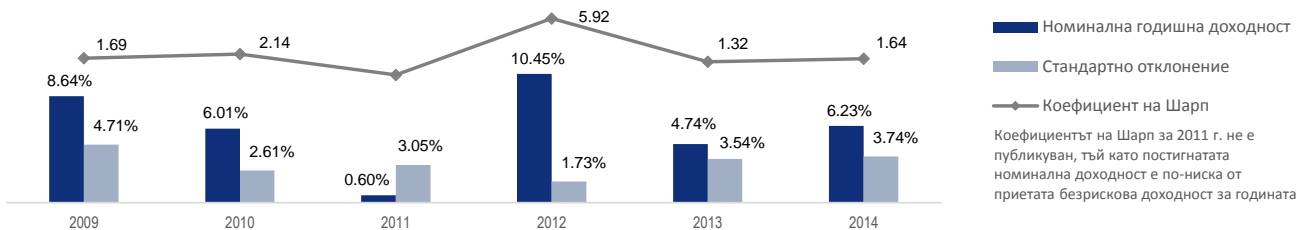
## Стойност на един дял за периода 2004-2014 г.\*



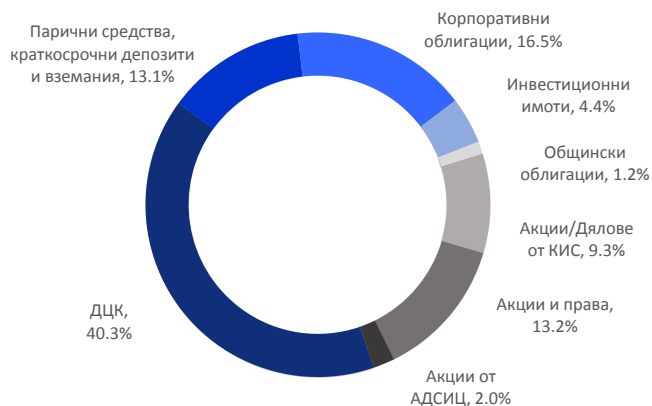
## Динамика на нетните активи в хил. лв.



## Показатели за доходност и риск\*



## Инвестиционен портфейл



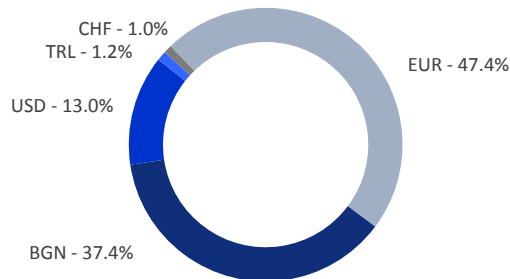
## Секторна диверсификация - анализ акции и облигации



## Географска структура



## Валутна експозиция на портфейла



## Топ 5 български емисии ценни книжа дял в % от активите

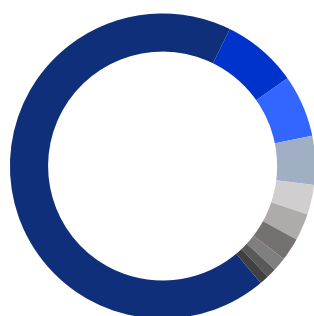
ДЦК Република България в EUR- падеж 2024г.	8.27%
ДЦК Република България в EUR- падеж 2015г.	3.24%
ДЦК Република България в EUR- падеж 2015г.	2.95%
ДЦК Република България в BGN- падеж 2022г.	2.73%
ДЦК Република България в BGN- падеж 2024г.	2.69%

## Топ 5 чуждестранни емисии ценни книжа дял в % от активите

ДЦК Република Словения в EUR- падеж 2024г.	1.75%
Европейска инвестиционна банка в TRY- падеж 2015г.	1.15%
Лухор ETF Turkey	0.99%
ДЦК Република Унгария в USD- падеж 2024г.	0.98%
ДЦК Република Словения в USD- падеж 2022г.	0.90%

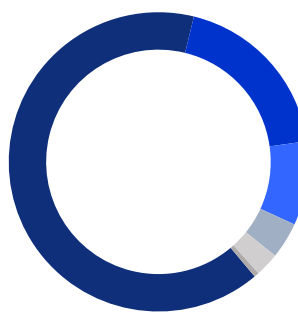
\*Посочените данни са по данни на Комисията за финансов надзор ([www.fsc.bg](http://www.fsc.bg)) и нямат по необходимост връзка с бъдещи резултати. Постигането на положителна доходност не е гарантирано. Стойността на дяловете може да се понижи. Номиналната доходност, стандартното отклонение на доходността и Коефициентът на Шарп са изчислени съгласно т.26.1, т.26.2 и т. 26.3 от Изискванията към рекламните и писмените информационни материали на пенсионните фондове и на пенсионноосигурителните дружества. Пояснение на значението на показателите за постигнатата доходност и равнището на инвестиционния риск, както и методиката за изчисляване им, можете да намерите на електронната страница на ПОК "СЪГЛАСИЕ" АД ([www.saglasie.bg](http://www.saglasie.bg)) и на страницата на Комисията за финансов надзор ([www.fsc.bg](http://www.fsc.bg)). Информация за инвестиционната политика на УПФ "Съгласие" можете да намерите на електронната страница на ПОК "СЪГЛАСИЕ" АД ([www.saglasie.bg](http://www.saglasie.bg)).

## Географско разпределение - ДЦК



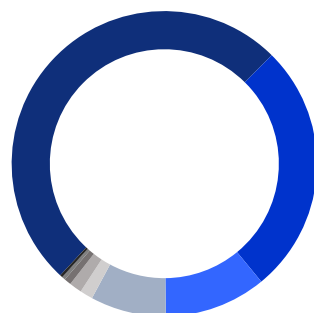
■ България - 68.4%
■ Турция - 8%
■ Словения - 6.6%
■ Хърватия - 5.2%
■ Черна гора - 3.2%
■ Люксембург - 2.8%
■ Унгария - 2.4%
■ Румъния - 1.4%
■ Украйна - 1.0%
■ Русия - 1.0%

## Географско разпределение - Акции и ETFs



■ България - 64.9%
■ Германия - 19%
■ Франция - 9.1%
■ Швейцария - 3.9%
■ САЩ - 2.6%
■ Япония - 0.5%

## Географско разпределение - Облигации



■ България - 50.5%
■ Германия - 26.6%
■ Украйна - 10.8%
■ Русия - 8.0%
■ Италия - 1.4%
■ Турция - 1.3%
■ Хърватия - 0.7%
■ Полша - 0.3%
■ Чехия - 0.1%
■ Други - 0.3%

## Дюрация на портфейла

Дюрация на портфейла от облигации	5.15
МДюрация на портфейла от облигации	4.99
Дюрация на портфейла от български ДЦК	5.89
МДюрация на портфейла от български ДЦК	5.76
Дюрация на портфейла от чуждестранни ДЦК	6.87
МДюрация на портфейла от чуждестранни ДЦК	6.71
Дюрация на портфейла от български корпоративни облигации	2.83
МДюрация на портфейла от български корпоративни облигации	2.69
Дюрация на портфейла от чуждестранни корпоративни облигации	3.80
Дюрация на портфейла от чуждестранни общински облигации	3.22
МДюрация на портфейла от чуждестранни общински облигации	2.94
Среднопретеглена доходност до падежа на портфейла от облигации	6.72%

## Важна информация за осигурените лица

- В универсален пенсионен фонд (УПФ) задължително се осигуряват работещите, родени след 31 декември 1959 г., които са осигурени в Държавното обществено осигуряване (ДОО) при условията на част първа от Кодекса за социално осигуряване.
- Допълнителното задължително пенсионно осигуряване в универсален пенсионен фонд има за цел да гарантира лична допълнителна пенсия. Тази пенсия е пожизнена и се получава заедно с пенсията за осигурителен стаж и възраст, отпускана от Държавното обществено осигуряване (ДОО).
- Осигурените в УПФ лица имат индивидуална партида, по която се натрупват осигурителните им вноски и доходът от тяхното инвестиране.
- Средствата по индивидуалната партида са лични и се наследяват.
- Осигуряването в УПФ дава право на:
  - допълнителна пожизнена пенсия за старост;
  - еднократно изплащане до 50% от натрупаните сума по индивидуалната партида при пожизнено трайно намалена работоспособност над 70.99%;
  - еднократно или разсрочено изплащане на суми на наследниците на починалото осигурено лице или на пенсионер.
- Интересите на осигурените лица се представляват от представители на работодателски и синдикални организации в Попечителски съвет на УПФ "Съгласие".
- Ежедневници, в които се публикуват съобщения за изменения и допълнения в правилниците на УПФ "Съгласие":
  - в-к "Телеграф" и в-к "Капитал Daily"
- Информация за стойност на един дял на УПФ "Съгласие" се публикува ежедневно на електронната страница на ПОК "Съгласие" АД ([www.saglasie.bg](http://www.saglasie.bg)).
- Информация за стойност на един дял на УПФ "Съгласие", валиден за последния работен ден на всеки месец, се публикува на третия работен ден на следващия месец във в-к "Капитал Daily".

## Инвестиционни ограничения, съгласно КСО

Инструмент	общо (в % от активите)	в емитент (в % от активите)
Държавни ценни книжа (държави членки на ЕС и др.)	няма (за държави членки на ЕС)	няма (за държави членки на ЕС)
Общински ценни книжа	max 15%	5%
Банкови депозити	max 25%	5%
Ипотечни облигации	max 30%	5%
Корпоративни облигации	max 25%	5%
Новоемитирани обезпечени корпоративни облигации*	max 5%	5%
Корпоративни облигации, издадени или гарантирани от банки за развитие**	max 10%	няма
Акции и права на регулиран пазар	max 20%	5%
Акции на АДСИЦ	max 5%	5%
Колективни инвестиционни схеми	max 15%	5%
Инвестиционни имоти	max 5%	5%

\*Обезпечени корпоративни облигации, за които в решението на общото събрание на акционерите и в предложението за сключване на облигационен заем е поето задължение да се иска приемане и да бъдат приети за търговия на регулиран пазар в срок не по-дълъг от 6 месеца от издаването им и за които е предвидено да бъдат съответно прилагани разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа относно довереника на облигационерите и обезпечаване на публична емисия облигации;

\*\*Корпоративни облигации, издадени или гарантирани от банки с над 50 на сто държавно участие, получили разрешение за извършване на банкова дейност съгласно законодателството на Република България или друга държава членка, с цел финансиране на дългосрочни и средносрочни инфраструктурни и инвестиционни проекти, за които в решението на общото събрание на акционерите и в предложението за сключване на облигационен заем е поето задължение да се иска приемане и да бъдат приети за търговия на регулиран пазар в срок не по-дълъг от 6 месеца от издаването им.