

**ОБЕМ И СТРУКТУРА НА ИНВЕСТИЦИИТЕ В ДЯЛОВИ ЦЕННИ КНИЖА ПО ЕМИТЕНТИ
на Универсален пенсионен фонд "ДОВЕРИЕ"**
/наименование на фонда за допълнително пенсионно осигуряване/

№ по ред	НАИМЕНОВАНИЕ НА ЕМИТЕНТА	Вид ценна книга	Вид икономическа дейност на емитента*	Код на валута	Към 31.12.2025	
					Стойност /в хил. лева/	Относителен дял от активите на фонда /в %/
1	2	3	4	5	6	7
1	Акции, различни от акции на предприятие за колективно инвестиране, както и права или варианти по тях, търгувани на регулиран пазар в държава членка - общо, в т.ч.:				380352	5.6
1.1	Елана Агроедкредит АД	акции	Други спомагателни дейности във финансовите услуги, без застраховане и допълнително пенсионно осигуряване	BGN	3403	0.05
1.2	Монбат АД	акции	Производство на акумулаторни батерии и акумулатори	BGN	4804	0.07
1.3	Албена АД	акции	Хотели и подобни места за настаняване	BGN	7189	0.11
1.4	DTE TELEKOM	акции	Далекосъобщителна дейност по безжичен път	EUR	25074	0.37
1.5	FRESENIUS	акции	Дейност на болници (само за медицинска сестра, акушерка, рехабилитатор, фелдшер и лаборант)	EUR	10872	0.16
1.6	RWE	акции	Производство на електрическа енергия	EUR	8784	0.13
1.7	MER BEN GRP	акции	Производство на автомобили и техните двигатели	EUR	26914	0.4
1.8	SIEMENS AG	акции	Производство на други електрически съоръжения	EUR	18112	0.27
1.9	VW AG	акции	Производство на автомобили и техните двигатели	EUR	26904	0.4
1.10	VONOVIA SE	акции	Даване под наем и експлоатация на собствени недвижими имоти	EUR	31524	0.46
1.11	BANCO SANTANDER	акции	Друго парично посредничество	EUR	18222	0.27
1.12	TOTAL SA	акции	Производство на рафинирани нефтопродукти и брикети от въглища и торф	EUR	8688	0.13
1.13	AXA	акции	Животозастраховане	EUR	17725	0.26
1.14	CAP GEMINI	акции	Компютърно програмиране	EUR	6962	0.1
1.15	BNP PARIBAS	акции	Друго парично посредничество	EUR	11025	0.16
1.16	RENAULT	акции	Производство на автомобили и техните двигатели	EUR	15651	0.23
1.17	ENEL-SOCIETA	акции	Производство на електрическа енергия	EUR	7239	0.11
1.18	ASML HOLDING NV	акции	Производство на други машини със специално предназначение, неклассифицирани другаде	EUR	13897	0.2
1.19	HEINEKEN	акции	Производство на пиво	EUR	6691	0.1
1.20	COMP DE GOBAIN	акции	Производство на стъклени влакна	EUR	574	0.01
1.21	BASF	акции	Производство на други основни органични химични вещества	EUR	9899	0.15
1.22	ANHEUSER-B SA	акции	Производство на пиво	EUR	6814	0.1
1.23	DTE BOERSE	акции	Управление на финансови пазари	EUR	7051	0.1
1.24	SANOFI-AVENT	акции	Производство на лекарствени вещества	EUR	24929	0.37
1.25	MERCK KGAA	акции	Производство на лекарствени вещества	EUR	11856	0.17
1.26	NOVO NORDISK A/S	акции	Производство на лекарствени вещества	EUR	12944	0.19
1.27	SAP AG	акции	Издаване на други програмни продукти	EUR	22005	0.32
1.28	ИПО ПАСТЕЖ	акции	Дейност на холдингови дружества	BGN	745	0.01
1.29	TELEPERF	акции	Издаване на други програмни продукти	EUR	13854	0.2
2	Акции, различни от акции на предприятие за колективно инвестиране, както и права или варианти по тях, търгувани на официален пазар на фондова борса или на друг организиран пазар в трета държава, определена с наредба на КФН, които акции са включени в индекси на тези пазари или са привилегирани акции на емитент, чиито акции са включени в такива индекси - общо, в т.ч.:				343890	5.1
2.1	SCHLUMBERGER	акции	Спомагателни дейности в добива на нефт и природен газ	USD	13451	0.2
2.2	ALPHABET INC	акции	Други информационни услуги, неклассифицирани другаде	USD	22787	0.34
2.3	AMAZON	акции	Търговия на дребно чрез поръчки по пощата, телефона или Интернет	USD	20612	0.3
2.4	APPLE COMPUT	акции	Производство на радио-, телевизионна и далекосъобщителна техника	USD	9957	0.15
2.5	BLACKROCK INC	акции	Управление на фондове	USD	16893	0.25
2.6	CVS HEALTH	акции	Търговия на едро с фармацевтични стоки, медицинска техника и апаратура	USD	20316	0.3
2.7	DEVON ENERGY	акции	Добив на нефт	USD	19534	0.29
2.8	META	акции	Web-портали	USD	23025	0.34
2.9	FEDEX CORP	акции	Други пощенски и куриерски дейности	USD	5186	0.08
3.0	FIRST SOLAR INC	акции	Производство на кабели от оптични влакна	USD	6749	0.1
3.1	HP INC	акции	Производство на компютърна техника	USD	4430	0.07
3.2	HALLIBURTON	акции	Спомагателни дейности в добива на нефт и природен газ	USD	16063	0.24
3.3	MERCK	акции	Производство на лекарствени вещества	USD	24965	0.37
3.4	MICROSOFT	акции	Издаване на други програмни продукти	USD	26139	0.39
3.5	NVIDIA	акции	Производство на електронни елементи	USD	20033	0.3
3.6	PFIZER INC	акции	Производство на лекарствени вещества	USD	16383	0.24
3.7	STATESTRCP	акции	Управление на фондове	USD	18392	0.27
3.8	UNION PACIFIC	акции	Товарен железопътен транспорт	USD	4176	0.06
3.9	TARGET CORP	акции	Търговия на дребно в неспециализирани магазини с разнообразни стоки	USD	7251	0.11
4.0	AT&T INC	акции	Далекосъобщителна дейност по безжичен път	USD	6768	0.1
4.1	CHEVRON CORP	акции	Производство на рафинирани нефтопродукти и брикети от въглища и торф	USD	10453	0.15
4.2	UNITEDHEALTH	акции	Друго застраховане, без животозастраховане	USD	10483	0.15
4.3	ADOBE INC	акции	Издаване на други програмни продукти	USD	6635	0.1
4.4	KROGER CO	акции	Търговия на дребно в специализирани магазини с хранителни стоки, напитки и тютюневи изделия	USD	6066	0.09
4.5	SALESFORCE.COM	акции	Издаване на други програмни продукти	USD	7141	0.11

	4	Акции на дружество със специална инвестиционна цел, лицензирано по реда на Закона за дружествата със специална инвестиционна цел, както и права, издадени при увеличаване на капитала на дружеството - общо, в т.ч.:				27590	0.41
	4.1	ФНИ България АДСИЦ	акции	Дейност на агенции за недвижими имоти	BGN	10121	0.15
	4.2	Парк АДСИЦ	акции	Даване под наем и експлоатация на собствени недвижими	BGN	463	0.01
	4.3	Браво Пропърти АДСИЦ	акции	Даване под наем и експлоатация на собствени недвижими	BGN	2799	0.04
	4.4	Адванс Терафонд АДСИЦ	акции	Даване под наем и експлоатация на собствени недвижими имоти	BGN	11390	0.17
	4.5	Феърплей Пропъртис АДСИЦ	акции	Друго парично посредничество	BGN	2818	0.04
	6	Акции и/или дялове на колективна инвестиционна схема със седалище в държава членка или в трета държава, определена с наредби на КФН - общо, в т.ч.:				889045	13.11
	6.1	ДФ Астра Кеш Плюс	акции и/или дялове	Управление на фондове	BGN	1758	0.03
	6.2	ДФ Капман Капитал	акции и/или дялове	Управление на фондове	BGN	247	0
	6.3	ДФ Аванс Възможности в Нова Европа	акции и/или дялове	Фондове за инвестиране и подобни финансови субекти	EUR	22032	0.32
	6.4	ISH EUR600 BASICRESOURCE DE	акции и/или дялове	Управление на фондове	EUR	15140	0.22
	6.5	ISHR EUR 600 HEALTH CARE(DE)	акции и/или дялове	Управление на фондове	EUR	10357	0.15
	6.6	LYXOR UCITS ETF CAC 40	акции и/или дялове	Управление на фондове	EUR	57050	0.84
	6.7	ISHARES MSCI JPN EUR HEDGED	акции и/или дялове	Фондове за инвестиране и подобни финансови субекти	EUR	41243	0.61
	6.8	X MSCI NORDIC	акции и/или дялове	Управление на фондове	EUR	8824	0.13
	6.9	SCHRODER INTL-INDIAN EQ-C-AC	акции и/или дялове	Управление на фондове	USD	12576	0.19
	6.10	X MSCI CHINA 1C	акции и/или дялове	Управление на фондове	EUR	16281	0.24
	6.11	AMUNDI MSCI EM ASIA UCITS ET	акции и/или дялове	Управление на фондове	EUR	47345	0.7
	6.12	AMUNDI MSCI NORDIC UCITS	акции и/или дялове	Управление на фондове	EUR	22513	0.33
	6.13	SCHRODER INTL SEL CHINA A-C	акции и/или дялове	Управление на фондове	USD	55425	0.82
	6.14	Amundi Stoxx Europe 600 Basic	акции и/или дялове	Управление на фондове	EUR	11971	0.18
	6.15	INVECO QQQ TRUST SERIES 1	акции и/или дялове	Фондове за инвестиране и подобни финансови субекти	USD	84004	1.24
	6.16	INVECO DYNAMIC PHARMACEUTIC	акции и/или дялове	Фондове за инвестиране и подобни финансови субекти	USD	13018	0.19
	6.17	INVECO KBW BANK ETF	акции и/или дялове	Фондове за инвестиране и подобни финансови субекти	USD	15097	0.22
	6.18	INVECO SOLAR ETF	акции и/или дялове	Фондове за инвестиране и подобни финансови субекти	USD	8259	0.12
	6.19	ISHARES S&P MID-CAP 400 VALU	акции и/или дялове	Управление на фондове	USD	15935	0.23
	6.20	ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY	акции и/или дялове	Управление на фондове	USD	10363	0.15
	6.21	SPDR S&P 500 ETF TRUST	акции и/или дялове	Управление на фондове	USD	124002	1.83
	6.22	SPDR DJIA TRUST	акции и/или дялове	Управление на фондове	USD	28947	0.43
	6.23	INDUSTRIAL SELECT SECT SPDR	акции и/или дялове	Управление на фондове	USD	17292	0.25
	6.24	TECHNOLOGY SELECT SECT SPDR	акции и/или дялове	Управление на фондове	USD	19577	0.29
	6.25	COMM SERV SELECT SECTOR SPDR	акции и/или дялове	Управление на фондове	USD	19421	0.29
	6.26	VANGUARD S&P 500 ETF	акции и/или дялове	Управление на фондове	USD	184214	2.72
	6.27	VANGUARD SMALL-CAP VALUE ETF	акции и/или дялове	Управление на фондове	USD	26156	0.39
	7	Акции и/или дялове на алтернативни инвестиционни фондове, управлявани от лице, получило разрешение съгласно изискванията на Директива 2011/61/ЕС на Европейския парламент и на Съвета - общо, в т.ч.:				6994	0.11
	7.1	PRIVATE MARKETS EQUITY FUND SCA	акции и/или дялове	Фондове за инвестиране и подобни финансови субекти	EUR	2297	0.04
	7.2	PRIVATE MARKETS DEBT FUND SCA	акции и/или дялове	Фондове за инвестиране и подобни финансови субекти	EUR	4697	0.07
		ОБЩО				1647872	24.33

* Видът на икономическата дейност на емитента се посочва съгласно последната утвърдена от председателя на НСИ Класификация на икономическите дейности: сектори и подсектори