

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

№ по ред	НАИМЕНОВАНИЕ НА ЕМИТЕНТА	Вид икономическа дейност на емитента	Код на валута	Към 31.12.2025	
				Стойност на дълговите ценни книжа /в хил. лева/	Относителен дял от активите на фонда /в %/
1	2	3	4	5	6
1	Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държава членка, задълженията по които съставляват държавен дълг, или от нейната централна банка - общо, в т.ч. по емисии:			3157259	46.58
1.1	REPUBLIC OF BULGARIA	Общоефункционално управление на държавата на централно и местно равнище	BGN	56238	0.83
1.2	REPUBLIC OF BULGARIA	Общоефункционално управление на държавата на централно и местно равнище	BGN	62871	0.93
1.3	GERMANY	Общоефункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	27919	0.41
1.4	GERMANY	Общоефункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	36154	0.53
1.5	GERMANY	Общоефункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	123560	1.82
1.6	GERMANY	Общоефункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	417212	6.15
1.7	GERMANY	Общоефункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	70481	1.04
1.8	GERMANY	Общоефункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	70708	1.04
1.9	SPAIN	Общоефункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	24182	0.36
1.10	SPAIN	Общоефункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	19340	0.29
1.11	FRANCE	Общоефункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	127518	1.88
1.12	FRANCE	Общоефункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	132351	1.95
1.13	FRANCE	Общоефункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	389612	5.75
1.14	PORTUGAL	Общоефункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	19337	0.29
1.15	PORTUGAL	Общоефункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	18610	0.27
1.16	ROMANIA	Общоефункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	14686	0.22
1.17	HUNGARY	Общоефункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	8515	0.13
1.18	CROATIA	Общоефункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	19110	0.28
1.19	ROMANIA	Общоефункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	9212	0.14
1.20	ROMANIA	Общоефункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	21219	0.31
1.21	HUNGARY	Общоефункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	35312	0.52
1.22	HUNGARY	Общоефункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	18077	0.27
1.23	ROMANIA	Общоефункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	40184	0.59
1.24	HUNGARY	Общоефункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	29145	0.43
1.25	BK GOSPODARSTWA	Друго парично посредничество	EUR	19392	0.29
1.26	ROMANIA	Общоефункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	49372	0.73
1.27	REPUBLIC OF BULGARIA	Общоефункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	28489	0.42
1.28	ROMANIA	Общоефункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	52422	0.77
1.29	ROMANIA	Общоефункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	64383	0.95
1.30	HUNGARY	Общоефункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	39820	0.59
1.31	ROMANIA	Общоефункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	51347	0.76
1.32	REPUBLIC OF BULGARIA	Общоефункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	202552	2.99
1.33	MAGYAR EXP BK	Общоефункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	22525	0.33
1.34	ROMANIA	Общоефункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	43855	0.65
1.35	POLAND	Общоефункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	42188	0.62
1.36	HUNGARY	Общоефункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	18161	0.27

1.37	HUNGARY	Общофункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	20281	0.3
1.38	ROMANIA	Общофункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	19424	0.29
1.39	ROMANIA	Общофункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	112052	1.65
1.40	GERMANY	Общофункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	173372	2.56
1.41	REPUBLIC OF BULGARIA	Общофункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	69935	1.03
1.42	REPUBLIC OF BULGARIA	Общофункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	90313	1.33
1.43	HU DVLP BANK	Общофункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	8392	0.12
1.44	ROMANIA	Общофункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	21539	0.32
1.45	REPUBLIC OF BULGARIA	Общофункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	122685	1.81
1.46	LITHUANIA	Общофункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	23761	0.35
1.47	ROMANIA	Общофункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	24474	0.36
1.48	ROMANIA	Общофункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	33345	0.49
1.49	POLAND	Общофункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	5913	0.09
1.50	ROMANIA	Общофункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	5714	0.08
<b>3</b>	<b>Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от трета държава, определена с наредба на комисията, задълженията по които съставляват държавен дълг, или от нейната централна банка, които са приети за търговия на регулиран пазар в държава членка или на официален пазар на фондова борса или на друг организиран пазар в трета държава - общо, в т.ч.:</b>			<b>556365</b>	<b>8.21</b>
3.1	CHILE	Общофункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	26763	0.39
3.2	CHILE	Общофункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	8937	0.13
3.3	COLOMBIA	Общофункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	22953	0.34
3.4	MEXICO	Общофункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	82301	1.21
3.5	INDONESIA	Общофункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	10826	0.16
3.6	PEOPLES CHINA	Общофункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	36230	0.53
3.7	PEOPLES CHINA	Общофункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	15337	0.23
3.8	INDONESIA	Общофункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	82016	1.21
3.9	INDONESIA	Общофункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	19687	0.29
3.10	CHILE	Общофункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	50309	0.74
3.11	CHILE	Общофункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	30190	0.45
3.12	CHILE	Общофункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	29043	0.43
3.13	INDONESIA	Общофункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	17842	0.26
3.14	CHILE	Общофункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	20761	0.31
3.15	COLOMBIA	Общофункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	24254	0.36
3.16	CHILE	Общофункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	23511	0.35
3.17	COLOMBIA	Общофункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	12928	0.19
3.18	MEXICO	Общофункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	18880	0.28
3.19	MEXICO	Общофункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	6706	0.1
3.20	MEXICO	Общофункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	4924	0.07
3.21	NORTHMACEDONIA	Общофункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	11967	0.18
<b>4</b>	<b>Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от трета държава извън посочените в т.3, задълженията по които съставляват държавен дълг, или от нейната централна банка, които са приети за търговия на регулиран пазар в държава членка - общо, в т.ч.:</b>			<b>27781</b>	<b>0.41</b>
4.1	SAUDI ARABIA	Общофункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	10455	0.15
4.2	SAUDI ARABIA	Общофункционално управление на държавата на централно и местно равнище	EUR	17326	0.26

10	Корпоративни облигации, приети за търговия на регулиран пазар в държава членка - общо, в т.ч.:			496881	7.32
10.1	ТИ БИ АЙ БАНК ЕАД	Друго парично посредничество	EUR	3287	0.05
10.2	ТИ БИ АЙ БАНК ЕАД	Друго парично посредничество	EUR	2344	0.03
10.3	ТБ Българо-Американска кредитна банка - София	Друго парично посредничество	EUR	5067	0.07
10.4	ТБ Българо-Американска кредитна банка - София	Друго парично посредничество	EUR	5451	0.08
10.5	АЛИАНЦ БАНК БЪЛГАРИЯ	Друго парично посредничество	EUR	15241	0.22
10.6	VONOVIA SE	Даване под наем и експлоатация на собствени недвижими имоти	EUR	5936	0.09
10.7	DEUTSCHE BANK	Друго парично посредничество	EUR	7869	0.12
10.8	DEUTSCHE BANK	Друго парично посредничество	EUR	8005	0.12
10.9	VALEO	Производство на купета и каросерии за автомобили; производство на ремаркета и полуремаркета	EUR	2238	0.03
10.10	RENAULT	Производство на автомобили и техните двигатели	EUR	10459	0.15
10.11	AIR FRANCE-KLM	Пътнически въздушен транспорт	EUR	11220	0.17
10.12	TATRABANK	Друго парично посредничество	EUR	2097	0.03
10.13	CK HUTCH FIN	Търговия на дребно в специализирани магазини с други нехранителни стоки	EUR	4995	0.07
10.14	NISSAN MOTOR	Производство на автомобили и техните двигатели	EUR	7958	0.12
10.15	LEASEPLAN NV	Даване под наем и оперативен лизинг на леки и лекотоварни автомобили, без водач	EUR	12062	0.18
10.16	DXC CAP FUND	Компютърно програмиране	EUR	9778	0.14
10.17	CESKA SPOR	Друго парично посредничество	EUR	4081	0.06
10.18	NOVA LJUBL BANKA	Друго парично посредничество	EUR	2684	0.04
10.19	RBI	Друго парично посредничество	EUR	20035	0.3
10.20	VW LEASING	Даване под наем и оперативен лизинг на леки и лекотоварни автомобили, без водач	EUR	10971	0.16
10.21	RB RO	Друго парично посредничество	EUR	3883	0.06
10.22	BK TRANSILV	Друго парично посредничество	EUR	9861	0.15
10.23	PKO BANK SA	Друго парично посредничество	EUR	19124	0.28
10.24	NKB MARIBOR	Друго парично посредничество	EUR	4756	0.07
10.25	DEUT.LUFTHANSA	Пътнически въздушен транспорт	EUR	11179	0.16
10.26	FMC CREDIT	Производство на автомобили и техните двигатели	EUR	11806	0.17
10.27	OTP HU	Друго парично посредничество	EUR	15352	0.23
10.28	PKO BANK SA	Друго парично посредничество	EUR	13008	0.19
10.29	PKO BANK SA	Друго парично посредничество	EUR	8153	0.12
10.30	ROMGAZ	Добив на природен газ	EUR	2424	0.04
10.31	OTP HU	Друго парично посредничество	EUR	22227	0.33
10.32	GM FINL CO	Производство на автомобили и техните двигатели	EUR	6021	0.09
10.33	ПИБ АД	Друго парично посредничество	EUR	19875	0.29
10.34	ТИ БИ АЙ БАНК ЕАД	Друго парично посредничество	EUR	18961	0.28
10.35	BANK PEKAO	Друго парично посредничество	EUR	12811	0.19
10.36	БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ	Производство на електрическа енергия	EUR	134489	1.98
10.37	FMC CREDIT	Производство на автомобили и техните двигатели	EUR	9194	0.14
10.38	ТИ БИ АЙ БАНК ЕАД	Друго парично посредничество	EUR	11016	0.16
10.39	NKB MARIBOR	Друго парично посредничество	EUR	4020	0.06
10.40	FMC CREDIT	Производство на автомобили и техните двигатели	EUR	6943	0.1
11	Корпоративни облигации, приети за търговия на официален пазар на фондова борса или на друг организиран пазар в трета държава, с инвестиционен кредитен рейтинг - общо, в т.ч.:			4865	0.07
11.1	UBS GROUP AG	Друго парично посредничество	EUR	4865	0.07
	<b>ОБЩО</b>			<b>4243151</b>	<b>62.59</b>

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

\*\* Квалифицирани дългови ценни книжа са дългови ценни книжа с инвестиционен кредитен рейтинг, присъден от международно призната рейтингова агенция.