

Наредба за документите за преценка на допустимия риск при избор от осигурено лице на подфонд в универсален пенсионен фонд

**Раздел I
Общи положения**

Чл. 1. С наредбата се определят изискванията относно формата и съдържанието на:

1. въпросника за преценка на степента на допустимия инвестиционен риск при инвестирането на средствата по индивидуалната партида на осигурено лице в универсален пенсионен фонд;

2. документа с резултатите от извършената преценка на допустимия инвестиционен риск по т. 1.

Чл. 2. (1) Документите по чл. 1 се изготвят, попълват и предоставят лично или по електронен път, в зависимост от избора от осигуреното лице начин.

(2) Предоставянето и попълването на документите по чл. 1 може да се извършва в офис на пенсионноосигурителното дружество от негов служител или от осигурителен посредник, съответно от лице, упълномощено от осигурителен посредник - юридическо лице.

(3) Предоставянето и попълването на документите по чл. 1 по електронен път може да се извършва чрез електронен портал на пенсионноосигурителното дружество или онлайн платформа, или чрез съобщение по електронна поща, подписано с квалифициран електронен подпис на служител на пенсионноосигурителното дружество или на осигурителен посредник, съответно на лице, упълномощено от осигурителен посредник - юридическо лице в съответствие със Закона за електронния документ и електронните удостоверителни услуги.

**Раздел II
Изисквания към формата и съдържанието на въпросника за преценка на степента на допустимия инвестиционен риск**

Чл. 3. (1) Въпросникът по чл. 1, т. 1 съдържа въпроси, формулирани по ясен, недвусмислен и разбираем начин, на достъпен език, без използване на подвеждащи или внушаващи формулировки и професионална терминология, при съобразяване с необходимостта от извършване на обективна оценка на допустимия инвестиционен риск за осигуреното лице.

(2) Въпросникът не може да съдържа оформление, последователност или формулировки на въпросите, които могат да насочат осигуреното лице към избор на определен подфонд.

Чл. 4. Въпросникът съдържа най-малко:

1. наименование и ЕИК на пенсионноосигурителното дружество, предоставящо въпросника и наименование и код по БУЛСТАТ на управлявания от него универсален пенсионен фонд;

2. идентифициращи данни – имена и служебен номер за осигурителния посредник, съответно за лицето, упълномощено от осигурителен посредник - юридическо лице, или имена и длъжност, когато въпросникът е предоставен чрез

служител на пенсионноосигурителното дружество;

3. идентифициращи данни за осигуреното лице – имена, единен граждански номер, личен номер или личен номер на чужденец, и дата на раждане, когато лицето не е български гражданин;

4. възраст на лицето към датата на попълване на въпросника, изразена в навършени години;

5. кратко описание на основните характеристики на финансовите инструменти, в които могат да се инвестират средствата на подфондовете в универсалния пенсионен фонд от гледна точка на доходността и риска;

6. дата на попълване;

7. подпис на осигуреното лице.

Чл. 5. (1) Въпросникът по чл. 1, т. 1 съдържа не по-малко от 10 затворени въпроса с до пет отговора и възможност за избор на само на един от тях.

(2) Въпросникът съдържа изричен текст с указания, че събраната информация ще бъде недостатъчна и пенсионноосигурителното дружество няма да може да изготви и да му предостави документа по чл. 1, т. 2, ако осигуреното лице не попълни или попълни въпросника частично.

(3) Въпросникът включва въпроси, свързани с:

1. установяване на целите и предпочитанията на осигуреното лице по отношение на управлението на средствата му;

2. оценка на готовността на осигуреното лице за поемане на инвестиционен риск при инвестирането на средствата по индивидуалната му партида и способността му да понася временни колебания и загуби в стойността на натрупаните средства по индивидуалната му партида;

3. значението за осигуреното лице на натрупаните средства по индивидуалната му партида за бъдещите му доходи след пенсиониране;

4. оценка на знанията и опита на осигуреното лице по отношение на финансовите пазари и различни инвестиционни продукти;

5. избор на осигуреното лице измежду различни финансови инструменти или портфейл от инструменти при предварително зададени параметри за доходност и риск;

6. различни сценарии за развитие на финансовите пазари, които могат да бъдат оформени като практически примери и ситуации, и възможности за избор на действие от осигуреното лице при всеки от тях.

(4) Въпросникът може да съдържа и други въпроси, извън тези по ал. 3, включително и свързани с пенсионните продукти, предлагани от пенсионноосигурителното дружество.

Раздел III

Изисквания към формата и съдържанието на документа за резултатите от преценката на допустимия за осигуреното лице инвестиционен риск

Чл. 6. (1) След обработване на информацията от въпросника по чл. 1, т. 1 пенсионноосигурителното дружество изготвя и предоставя на осигуреното лице документ за резултатите от извършената преценка по чл. 1, т. 2 на допустимия за осигуреното лице инвестиционен риск.

(2) Документът по чл. 1, т. 2 може да бъде оформен като самостоятелен документ, който съдържа данните по чл. 4, т. 1 – 3, 6 и 7 или като приложение към въпросника.

(3) Документът по ал. 2 се предоставя на осигуреното лице преди сключването на осигурителния договор, освен в случаите по чл. 5, ал. 2.

Чл. 7. Документът за резултатите от преценката по чл. 1, т. 2 съдържа:

1. прилаганата от пенсионноосигурителното дружество скала за оценка на резултата от попълнения въпросник, степените на допустим инвестиционен риск и съответстващите им инвестиционни профили в динамичен, балансиран и консервативен подфонд в универсален пенсионен фонд;

2. резултати от оценката по всеки от въпросите;

3. данни за определената степен на допустим инвестиционен риск за осигуреното лице при инвестирането на средствата по индивидуалната му партида и подходящия с оглед на нея подфонд в универсален пенсионен фонд;

4. приложимите ограничения при определяне на инвестиционния профил, свързани с възрастта на осигуреното лице;

5. изричен текст, че осигуреното лице може да избере подфонд, който е различен от определения подфонд по т. 3.

Заключителни разпоредби

§ 1. Наредбата влиза в сила на 1 януари 2027 г.

§ 2. Наредбата се издава на основание чл. 142а, ал. 3 от Кодекса за социално осигуряване, във връзка с § 192, т. 1 от преходните и заключителните разпоредби на Закона за изменение и допълнение на Кодекса за социално осигуряване (ДВ, бр. 27 от 2026 г.), и е приета с Решение № от 2026 г. на Комисията за финансов надзор.

ПРЕДСЕДАТЕЛ: ВАСИЛ ГОЛЕМАНСКИ