ВЪПРОСНИК

за преценка на степента на допустимия инвестиционен риск
при избор на подфонд в универсален пенсионен фонд
(по чл. 142 а, ал. 2 от Кодекса за социално осигуряване)

1. Пенсионноосигурително дружество и универсален пенсионен фонд

Пенсионноосигурително дружество	Пенсионно осигурителна компания „ДСК-Родина“ АД, ЕИК 121507164
Универсален пенсионен фонд	Универсален пенсионен фонд „ДСК-Родина“
Код по БУЛСТАТ	130479810

2. Данни за лицето, предоставящо въпросника

☐ Служител на ПОК „ДСК-Родина“ АД ☐ Осигурителен посредник
☐ Лице, упълномощено от осигурителен посредник – юридическо лице

Имена	.....
Служебен номер*	.....
Длъжност**	.....

** Попълва се за осигурителен посредник или за лице, упълномощено от осигурителен посредник – юридическо лице.*

*** Попълва се, когато въпросникът е предоставен чрез служител на ПОК „ДСК-Родина“ АД*

3. Идентифициращи данни за осигуреното лице

Имена	.....
Идентификатор	ЕГН/ЛНЧ/Личен номер .....
Дата на раждане*	..... / ..... / ..... г.

** Датата на раждане се попълва, когато лицето не е български гражданин.*

4. Възраст на лицето към датата на попълване на въпросника

Възраст в навършени години	..... години

5. Основни характеристики на финансовите инструменти от гледна точка на доходност и риск

Средствата на подфондовете в УПФ се инвестират в различни финансови инструменти, основните от които са:

- **Дългови инструменти** - държавни, общински и корпоративни облигации и други ценни книжа, по които обичайно се получава предварително определена или определяема лихва. Те обикновено имат по-нисък риск и по-ограничен потенциал за доходност в сравнение с акциите. Стойността им може да се понижи при повишаване на пазарните лихви, влошаване на финансовото състояние на издателя или невъзможност той да изпълни задълженията си. Държавните облигации обичайно са с по-нисък риск от корпоративните, но не са напълно безрискови.

- **Акции и други инструменти с променлив доход** – дават участие в капитала и резултатите на конкретни предприятия. Доходността им се формира от промяната в пазарната цена и евентуално изплатени дивиденти. Те имат по-висок потенциал за доходност в дългосрочен период, но цените им могат да се колебаят значително и са възможни краткосрочни или по-дълготрайни загуби.
- **Дялове и акции на инвестиционни фондове, включително борсово търгувани фондове** - предоставят възможност за инвестиция в разнообразен портфейл от акции, облигации, имоти или други активи. Доходността и рискът им зависят от активите, в които инвестира съответният фонд. Разпределянето на средствата между повече инвестиции намалява зависимостта от отделен издател, но не премахва риска от загуба.
- **Банкови депозити и краткосрочни инструменти** - обичайно се характеризират с по-малки колебания и по-нисък риск, но и с по-ограничена очаквана доходност. При ниски лихви доходността им може да не компенсира повишаването на цените на стоките и услугите.
- **Други допустими финансови инструменти** могат да се използват за разпределяне или ограничаване на инвестиционния риск. Тяхната стойност може да бъде повлияна от промени в пазарните цени, лихвените проценти, валутните курсове, кредитоспособността на издателите и възможността инструментът да бъде продаден своевременно.

По-високият потенциал за доходност обикновено е свързан с по-висок риск и по-големи колебания в стойността на натрупаните средства. Инвестирането не гарантира положителна доходност. Стойността на средствата по индивидуалната партида може както да се увеличава, така и да намалява, а постигнатите инвестиционни резултати в миналото не са гаранция за бъдеща доходност.

I. Въпросник за преценка на степента на допустимия инвестиционен риск

Настоящият въпросник цели извършване на обективна оценка на допустимия за Вас инвестиционен риск. Моля, отговорете на всички въпроси. За всеки въпрос можете да изберете само един възможен отговор, като отбележите буквата пред съответния отговор.

Ако не попълните или попълните частично въпросника събраната информация ще бъде недостатъчна и ПОК „ДСК-Родина“ АД няма да може да определи степента на допустимия за Вас инвестиционен риск и да Ви консултира за избор на подходящ за Вас подфонд, съответно да изготви и да Ви предостави документ с резултатите от извършената преценка на допустимия инвестиционен риск.

1. Коя от следните цели най-точно описва предпочитанието Ви при управление на Вашите средства?

а) Запазване на натрупаните средства
б) Баланс между сигурност и нарастване на средствата
в) Постигане на възможно най-висока доходност

2. Кое от следните твърдения най-добре описва предпочитанията Ви?

а) Предпочитам по-нисък риск, дори при по-ниска доходност
б) Предпочитам умерен риск и умерена доходност
в) Предпочитам по-висок риск срещу възможност за по-висока доходност

3. Какъв временен спад в стойността на натрупаните средства бихте приели, ако има възможност за по-висока доходност в дългосрочен план?

а) До 5%
б) Между 5% и 15%
в) Над 15%

4. До каква степен бъдещият Ви жизнен стандарт след пенсиониране ще зависи от средствата по тази партида?

а) В значителна степен
б) В умерена степен
в) В ограничена степен

5. До каква степен сте запознат/а с различните инвестиционни стратегии и подфондове в допълнителното пенсионно осигуряване?

а) Не съм запознат/а
б) Частично съм запознат/а
в) Добре съм запознат/а

6. Как бихте реагирали, ако стойността на Вашите пенсионни спестявания намалее с 10% в рамките на една година?

а) Бих поискал прехвърляне към по-консервативен портфейл
б) Бих изчакал без да предприемам действия
в) Бих останал в същия портфейл, приемайки и по-големи спадове с очакване на възстановяване и по-висока доходност.

7. След две поредни години с висока доходност на финансовите пазари се очаква повишена нестабилност. Как бихте постъпили?

а) Бих намалил инвестиционния риск
б) Бих запазил настоящото разпределение
в) Бих увеличил дела на по-рисковите инвестиции

8. Как бихте оценили познанията си относно финансовите пазари и инвестициите?

а) Ограничени
б) Средни
в) Добри

9. Имате ли опит на финансовите пазари и с различни инвестиционни продукти?

а) Нямам опит
б) Имам ограничен опит чрез сключването на единични сделки с финансови инструменти.
в) Имам опит с депозити, инвестиционни фондове, акции, облигации и други финансови инструменти

10. Представете си, че можете да изберете един от следните инвестиционни портфейли за пенсионните си спестявания. Кой портфейл бихте избрали?

а) Очаквана средногодишна доходност от 2%, но възможно временно понижение за 1 година до -3%
б) Очаквана средногодишна доходност от 4%, но възможно временно понижение за 1 година до -8%
в) Очаквана средногодишна доходност от 6%, но възможно временно понижение за 1 година до -15%

Дата: ……

X_____

Подпис на осигуреното лице:

ДСК-Родина
Пенсионно осигуряване
otp group

II. Документ с резултатите от извършената преценка на допустимия инвестиционен риск - Приложение №1 към въпросника по т. I

1. Скала за оценка на резултатите от въпросника (определяне на допустим инвестиционен риск)
Въпросникът за определяне на рисков профил на осигурено лице съдържа 10 въпроса. Всеки въпрос има три възможни отговора, като на всеки отговор се присъжда определен брой точки.

1.1 Точкуване на отговорите	**1.2 Определяне на общ резултат**
За въпроси № 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9 и 10: • отговор „а“ – 1 точка; • отговор „б“ – 2 точки; • отговор „в“ – 3 точки.	Общият резултат се формира като сбор от точките, получени по всички въпроси. • Минимален възможен резултат: 10 точки. • Максимален възможен резултат: 30 точки.

2. Степени на допустим инвестиционен риск и съответстващи инвестиционни профили

В зависимост от получения общ резултат се определя степента на допустим инвестиционен риск и съответният инвестиционен профил на осигуреното лице.

Общ резултат	**Степен на допустим инвестиционен риск**	**Инвестиционен профил**	**Подходящ подфонд в универсален пенсионен фонд**
от 10 до 16 точки	Ниска	Консервативен	Консервативен подфонд
от 17 до 23 точки	Средна	Балансиран	Балансиран подфонд
от 24 до 30 точки	Висока	Агресивен	Динамичен подфонд

3. Резултат от оценката:

Въпрос №	**Точки, съответстващи на избрания отговор**
1	
2	
3	
4	
5	
6	
7	
8	
9	
10	
Общ резултат	

4. Допустимо ниво на инвестиционен риск и подходящ подфонд за осигуреното лице съгласно резултатите от оценката:

Степен на допустим инвестиционен риск	**Подходящ подфонд в универсален пенсионен фонд**	***Важно**:* *1. Молим да имате предвид, че резултатът от оценката не е обвързващ за Вас и имате право да изберете подфонд, различен от посочения в т. 4.* *2. Осигурените лица в универсален пенсионен фонд, навършили възраст, при която им остават по-малко от три години от възрастта по чл. 68, ал. 1 от Кодекса за социално осигуряване, могат да участват само в консервативен подфонд.*
Ниска (10-16 т.)	☐ Консервативен подфонд	
Средна (17-23 т.)	☐ Балансиран подфонд	
Висока (24-30 т.)	☐ Динамичен подфонд	

X_____

Подпис за ПОК "ДСК-Родина" АД