

ПРАВИЛА НА ФОНД ЗА РАЗСРОЧЕНИ ПЛАЩАНИЯ „ДОВЕРИЕ“

СОФИЯ, 2022 г.

Съдържание:

- I. Определения на използваните термини и понятия
- II. Използвани съкращения
- III. Общи положения
- IV. Право на разсрочено плащане, условия за извършването и начин за определянето му
- V. Ред, начин и сроковете за извършване на разсроченото плащане
- VI. Условия и ред за актуализация и за преизчисляване на разсрочените плащания
- VII. Спиране, възстановяване и прекратяване изплащането на разсрочено плащане
- VIII. Цели, изисквания и ограничения в инвестиционната политика на фонда за разсрочени плащания
- IX. Условия и ред за водене на аналитичните сметки във фонда за разсрочени плащания
- X. Ред и начин за покриване на недостиг във фонда за разсрочени плащания
- XI. Размер на таксата, събирана от Компанията
- XII. Права и задължения на пенсионноосигурителното дружество, на лицата, получаващи разсрочено плащане и на техните наследници
- XIII. Ред и начин за предоставяне на информация на лицата, получаващи разсрочени плащания, и на техните наследници, както и за обяви и съобщения, свързани с дейността на фонда
- XIV. Условия и ред за изменения и допълнения на Правилата
- XV. Преходни и заключителни разпоредби

I. Определения на използваните термини и понятия

По смисъла на тези Правила:

1. **„Осигурено лице“** е физическо лице, на чието име и в чиято индивидуална партида са внасяни или се внасят осигурителни вноски за допълнителна пожизнена пенсия за старост в Универсален пенсионен фонд „Доверие“ при условия и по ред, определени в Кодекса за социално осигуряване, Правилника за организацията и дейността на Универсален пенсионен фонд „Доверие“ и осигурителния договор. Осигурени лица са и лицата, за които са внасяни осигурителни вноски и които получават еднократно или разсрочено плащане от Универсален пенсионен фонд „Доверие“ или от Фонд за разсрочени плащания „Доверие“.

2. **„Банка – попечител“** е търговска банка, с която Пенсионно-осигурителна компания „Доверие“ АД е сключила договор за попечителски услуги и в която, в съответствие с изискванията на Кодекса за социално осигуряване, се съхраняват всички активи на Фонда за разсрочени плащания „Доверие“.

3. **„Траен носител“** е инструмент, който дава възможност на съответното лице, да съхранява информацията, адресирана лично до него, по начин, който е достъпен за бъдеща справка и за период от време, отговарящ на целите на информацията, и който позволява точното възпроизвеждане на съхранената информация.

II. Използвани съкращения

КСО – Кодекс за социално осигуряване

КФН – Комисия за финансов надзор

Правилник на УПФ „Доверие“ – Правилник за организацията и дейността на Универсален пенсионен фонд „Доверие“

Наредба № 9 от 19.11.2003 г. на КФН – НАРЕДБА № 9 от 19.11.2003 г. за начина и реда за оценка на активите и пасивите на пенсионноосигурителното дружество и на управляваните от него фондове, на стойността на нетните активи на фондовете, за изчисляване и обявяване на стойността на един дял, за изчисляване и съпоставяне на доходността от инвестиционните имоти и за изискванията към воденето на индивидуалните партиди и на аналитичните сметки във фонд за разсрочени плащания

Наредба № 52 от 21.10.2016 г. на КФН – НАРЕДБА № 52 от 21.10.2016 г. за реда и начина за отчисляване на таксите по чл. 201, ал. 1, т. 2 и 3 и чл. 256, ал. 1, т. 3 от Кодекса за социално осигуряване, събирани от пенсионноосигурителните дружества

Наредба № 61 от 27.09.2018 г. на КФН – НАРЕДБА № 61 от 27.09.2018 г. за изискванията към рекламните и писмените информационни материали и страниците в интернет на пенсионноосигурителните дружества

Наредба № 69 от 15.06.2021 г. на КФН – НАРЕДБА № 69 от 15.06.2021 г. за техническите лихвени проценти по чл. 169, ал. 1, т. 3 и ал. 8, т. 3 от Кодекса за социално осигуряване и формулите за изчисляване на допълнителните пожизнени пенсии за старост

Наредба № 70 от 29.06.2021 г. на КФН – НАРЕДБА № 70 от 29.06.2021 г. за изискванията към фондовете за извършване на плащания

III. Общи положения

Предмет

Чл. 1. Тези Правила уреждат дейността на Пенсионно-осигурителна компания „Доверие“ АД (ПОК „Доверие“ АД/Компанията), свързана с разсроченото изплащане на средства от Фонда за разсрочени плащания „Доверие“, наричан за краткост по-нататък фонда за разсрочени плащания или фонда.

Наименование на фонда за разсрочени плащания

Чл. 2. Наименованието на фонда за разсрочени плащания е „Фонд за разсрочени плащания „Доверие“, като може да се изписва на кирилица и на латиница.

Учредяване и регистриране

Чл. 3. (1) Фондът за разсрочени плащания е създаден с решение на Управителния съвет на ПОК „Доверие“ АД с решение от 02.09.2021 г.

(2) Фондът за разсрочени плащания е вписан в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 13 от Закона за Комисията за финансов надзор с Решение № 667 – ФРП от 09.09.2021 г. на Комисията за финансов надзор и се смята за учреден от постановяването на посоченото решение.

(3) Фондът е вписан в регистър БУЛСТАТ с единен идентификационен код 177521928.

(4) Фондът за разсрочени плащания се създава за неопределен срок.

Управление и представителство

Чл. 4. Фондът е обособено имущество, което се управлява и представлява пред третите лица единствено от ПОК „Доверие“ АД.

Седалище и адрес на управление

Чл. 5. Седалището на ПОК „Доверие“ АД и на фонда за разсрочени плащания е в град София, район Изгрев, а адресът на управление е гр. София, 1113, ул. „Тинтява“ № 13Б, вх. А, ет. 7.

IV. Право на разсрочено плащане, условия за извършването и начин за определянето му

Условия за придобиване право на допълнителна пожизнена пенсия за старост

Чл. 6. (1) Осигуреното лице в УПФ „Доверие“ придобива право на допълнителна пожизнена пенсия за старост при навършване на възрастта му по чл. 68, ал. 1 от КСО.

(2) Размерът на допълнителната пожизнена пенсия за старост не може да бъде по-малък от 15 на сто от минималния размер на пенсията за осигурителен стаж и възраст по чл. 68, ал. 1 от КСО към датата на определянето му.

Право на разсрочено изплащане, условия за извършването и начин за определянето му

Чл. 7. (1) Когато средствата по индивидуалната партида на осигурено лице, придобило право на допълнителна пожизнена пенсия за старост по чл. 6, ал. 1, включително след допълване по реда на чл. 40, ал. 2 – 4 от Правилника на УПФ „Доверие“, са недостатъчни за отпускането на допълнителна пожизнена пенсия за старост в размера по чл. 6, ал. 2, но надвишават трикратния размер на минималната пенсия за осигурителен стаж и възраст по чл. 68, ал. 1 от КСО, към датата на определяне на стойността на средствата по партидата, осигуреното лице има право да ги получи разсрочено.

(2) Разсроченото плащане по ал. 1 се определя въз основа на средствата по индивидуалната партида на осигуреното лице в УПФ „Доверие“, съответно допълнения размер на тези средства в случаите по чл. 40, ал. 1 и по реда на чл. 40, ал. 2 – 4 от Правилника на УПФ „Доверие“, като се вземат предвид прехвърлените средства по чл. 172 от КСО.

(3) Периодът на разсроченото плащане по ал. 1 може да бъде един, два, три, четири или шест месеца и когато избраният период е по-голям от един месец, максималният и минималният размер по ал. 4 се увеличават съответно двукратно, трикратно, четирикратно или шесткратно.

(4) Месечният размер на разсроченото плащане по ал. 1, към датата на сключване на договора за разсрочено изплащане, не може да бъде по-голям от минималния размер на пенсията за осигурителен стаж и възраст по чл. 68, ал. 1 от КСО към същата дата и по-малък от 15 на сто от нейния размер.

(5) Гарантираният размер на разсроченото плащане по ал. 1 е равен на този, изчислен на база сумата на brutния размер на преведените осигурителни вноски съгласно чл. 40, ал. 2 – 4 от Правилника на УПФ „Доверие“. Към момента на последното плащане сборът от него и всички предходни плащания не може да е по-малък от гарантирания размер по изречение първо.

(6) Компанията извършва разсроченото плащане по ал. 1 срещу прехвърляне във фонда за разсрочени плащания на натрупаните средства по индивидуалната партида в УПФ „Доверие“ или на допълнения размер на средствата в случаите по чл. 40, ал. 1 от Правилника на УПФ „Доверие“.

(7) Средствата по ал. 6 се прехвърлят:

1. в деня на сключване на договора за разсрочено изплащане и техният размер се определя, като наличният брой дялове по индивидуалната партида в УПФ „Доверие“, съответно допълненият брой по чл. 40, ал. 4 от Правилника на УПФ „Доверие“, в деня на сключване на договора за разсрочено изплащане, се умножи по стойността на един дял, валидна за работния ден предхождащ деня на прехвърлянето или
2. най-късно в работния ден, следващ датата на сключване на договора за разсрочено изплащане, като в този случай средства по индивидуалната партида на осигуреното лице в УПФ „Доверие“, съответно допълненият размер на средствата в случаите по чл. 40, ал. 1 от Правилника на УПФ „Доверие“, към датата на договора, се начисляват като задължение на УПФ „Доверие“ към фонда за разсрочени плащания, в деня на сключване на договора. Размерът на средствата се определя, като наличният брой дялове по индивидуалната партида, съответно допълненият брой по чл. 40, ал. 4 от Правилника на УПФ „Доверие“, в деня на сключване на договора за

разсрочено изплащане, се умножи по стойността на един дял, валидна за работния ден, предхождащ деня на сключването на договора.

(8) Отпуснатите разсрочени плащания по ал. 1, съответно актуализираните и преизчислените разсрочени плащания, не могат да се променят, освен при извършване на актуализация по чл. 13 и преизчисляване по чл. 14.

V. Ред, начин и сроковете за извършване на разсроченото плащане

Ред за отпускане на разсроченото плащане

Чл. 8. (1) За отпускане на разсрочено плащане осигуреното лице подава заявление по образец на Компанията, в което посочва избрания от него срок и период на плащане, въз основа на получената информация от ПОК „Доверие“ за различните варианти на разсрочено плащане.

(2) Заявлението по ал. 1 се подава в офис на Компанията, лично от осигуреното лице.

(3) При подаване на заявлението по ал. 1 осигуреното лице се легитимира, като представя лична карта или друг официален документ за самоличност.

(4) Подписаното от осигуреното лице заявление, по ал. 1, се приема от служител на Компанията, който му поставя входящ номер и дата, и го регистрира в информационната ѝ система.

(5) След регистрацията по ал. 4 и на същата дата Компанията издава разпореждане за отпускане на разсрочено плащане, което задължително съдържа:

1. имената по документ за самоличност, ЕГН или аналогични данни и дата на раждане, за чуждестранно лице;
2. дата и входящ номер на заявлението по ал. 1;
3. размера на средствата, броя дялове по индивидуалната партида на осигуреното лице в УПФ „Доверие“, съответно допълнения размер на средствата в случаите по чл. 40, ал. 1 от Правилника на УПФ „Доверие“ и допълнения брой дялове по чл. 40, ал. 4 от Правилника на УПФ „Доверие“, и стойността на един дял към датата на сключване на договора за разсрочено изплащане;
4. размера, срока и периода на разсроченото плащане;
5. началната дата на отпускане на разсроченото плащане.

(6) Разпореждането се предоставя на осигуреното лице, което след като се запознае с неговото съдържание и ако е съгласно с размера, срока, периода и всички останали параметри на разсроченото плащане, посочени в разпореждането, го подписва и поставя дата на получаването му.

(7) Разпореждането се подписва в два еднообразни екземпляра – единият за осигуреното лице, а другият за Компанията.

Договор за разсрочено изплащане

Чл. 9. (1) Разсроченото изплащане представлява договорно изплащане на прехвърлената сума във фонда за разсрочени плащания, натрупана в индивидуалната партида на осигуреното лице в УПФ „Доверие“, на няколко части, с еднакъв размер, на равномерни периоди.

(2) Договорът за разсрочено изплащане се сключва между Компанията и осигурено лице, придобило право на допълнителна пожизнена пенсия за старост,

което е подало заявление по чл. 8, ал. 1 и е подписало разпореждането по чл. 8, ал. 5.

(3) Договорът за разсрочено изплащане се сключва в писмена форма и задължително съдържа:

1. наименованието и единния идентификационен код на фонда за разсрочени плащания;
2. номер, дата на сключване и влизане в сила, и срока на договора;
3. наименованието, седалището, адреса на управление, данни за търговската регистрация, номер и дата на пенсионната лицензия и единния идентификационен код на ПОК „Доверие“ АД;
4. имената на лицето по ал. 2 по документ за самоличност, ЕГН или аналогични данни и дата на раждане, за чуждестранното лице, номер, дата и място на издаване на лична карта или легитимационен документ на чужденец (вид, серия, номер, дата и място на издаване, срок на валидност), постоянен и настоящ адрес;
5. план за извършване на плащанията;
6. ред и начин на извършване на периодичните плащания;
7. права на наследниците на лицето, получаващо плащането;
8. ред и начин за предоставяне на информация на страните по договора;
9. разходи по разсроченото изплащане;
10. условия, ред и начин за изменение и допълнение, и за прекратяване на договора;
11. гарантирания размер на плащането по чл. 7, ал. 5.

Изменение, допълнение и прекратяване на договора за разсрочено изплащане

Чл. 10. (1) Изменения и допълнения на договора за разсрочено изплащане се извършват с допълнително писмено споразумение, подписано от страните по него.

(2) Измененията и допълненията в условията на Правилата по чл. 144а, ал. 2, т. 1, 2, 7, 8, 9, 10, 14, 15 и 16 от КСО и промените, водещи до намаляване на събираната такса или увеличаване на разсрочените плащания по друг начин, се прилагат към осигуреното лице и неговите наследници, без да се сключва допълнително споразумение с него.

(3) Влезлите в сила промени на нормативни актове, след сключването на договора за разсрочено изплащане, с които се създават императивни разпоредби относно неговото съдържание, стават част от съдържанието на договора, без да е необходимо подписването на допълнително споразумение към него.

(4) Договорът за разсрочено изплащане се прекратява при:

1. смърт на получателя на плащането;
2. изтичане на срока на периодичното плащане.

(5) Конкретната дата, от която се прекратява договора, по ал. 4 е както следва:

1. в случаите по ал. 4, т. 1 – от датата на смъртта;
2. в случаите по ал. 4, т. 2 – от първо число на месеца, следващ този, в който е изтекъл срокът на периодичното плащане.

Срокове за отпускане и за изплащане на разсроченото плащане

Чл. 11. (1) Разсроченото плащане се отпуска от първо число на месеца, следващ този, през който е сключен договорът за разсрочено изплащане.

(2) Отпуснатото разсрочено плащане се изплаща от 10-то до 15-то число на месеца, за който се отнася:

1. по лична платежна сметка, обозначена с Международен номер на банкова сметка (International Bank Account Number – IBAN), водена от доставчик на платежни услуги, лицензиран от Българската народна банка, или от клон на доставчик на платежни услуги, осъществяващ дейност на територията на страната, или,
2. чрез пощенски запис.

(3) Когато изплащането на разсрочено плащане се извършва в чужбина, личната платежна сметка по ал. 2, т. 1 следва да се води от лицензиран доставчик, съгласно законодателството на чуждата държава.

(4) Когато периодът на отпуснато разсрочено плащане е по-голям от един месец, то се изплаща от 10-то до 15-то число на последния месец от периода му.

(5) Начина на изплащане по ал. 2, т. 1 или 2, който е избран от лицето, получаващо разсрочено изплащане, се посочва в договора за разсрочено изплащане.

Разходи по извършване на разсрочените плащания

Чл. 12. (1) Разходите за изплащане на разсрочено плащане по реда на чл. 11, ал. 2, в размер на фактически извършените, но не повече от един лев на транзакция, са за сметка на фонда за разсрочени плащания.

(2) В случай, че фактически извършените разходи за изплащане на разсрочено плащане, надвишават размера по ал. 1, Компанията възстановява на фонда за разсрочени плащания превишението на извършените разходи по реда на чл. 11, ал. 2.

(3) Разходите за изплащане на разсрочено плащане по реда на чл. 11, ал. 3, са за сметка на лицето, получаващо разсроченото плащане.

VI. Условия и ред за актуализация и за преизчисляване на разсрочените плащания

Актуализация

Чл. 13. (1) Отпуснатите разсрочени плащания се актуализират ежегодно, от първо число на месец април, като гарантираният размер по чл. 7, ал. 5, не се променя.

(2) Разсрочените плащания се актуализират в зависимост от реализираната доходност от инвестирането на средствата на фонда за разсрочени плащания през периода, за който се отнася актуализацията, на годишна база.

(3) Актуализацията на разсрочените плащания се извършва с не по-малко от 50 на сто от реализираната доходност от инвестирането на средствата на фонда за разсрочени плащания през периода, за който се отнася.

(4) Конкретният процент, в рамките на ограничението по ал. 3, с който се извършва актуализацията, през съответната година, се определя с решение на Управителния съвет на Компанията.

(5) (нова – 11.08.2022 г.) Всяко разсрочено плащане се актуализира с процент, изчислен въз основа на решението по ал. 4 и в зависимост от времето, в брой дни, през което средствата, на съответното осигурено лице, са управлявани във фонда за разсрочени плащания, в периода на актуализацията.

(6) (нова – 11.08.2022 г.) За нуждите на приравняване на еднаква база и за отчитането на времето по ал. 5, през което средствата, на съответното осигурено лице, са управлявани във фонда за разсрочени плащания, се използва лихвена конвенция Реален брой дни по ал. 5/Реален брой дни в периода на актуализацията.

(7) (предишна ал. 5 – 11.08.2022 г.) Размерът на разсрочените плащания, може да се намалява в резултат на извършена актуализация, само след изразходване на средствата от аналитичната сметка по чл. 63, ал. 3, т. 2 от Правилника на УПФ „Доверие“ и не може да бъде по-нисък от гарантирания размер по чл. 7, ал. 5.

Преизчисляване

Чл. 14. (1) Разсрочено плащане, отпуснато на лице, което започне или продължи да упражнява трудова дейност, за която подлежи на осигуряване в универсален пенсионен фонд, може да бъде преизчислено, не повече от веднъж в рамките на една календарна година, въз основа на натрупаните суми от осигурителните вноски или част от тях, постъпили по индивидуалната партида в УПФ „Доверие“ на лицето, след:

1. сключването на договора за разсрочено изплащане;
2. предходно преизчисляване на разсроченото плащане;
3. еднократно или разсрочено изплащане по чл. 48, ал. 1, т. 1 от Правилника на УПФ „Доверие“.

(2) Преизчисляването по ал. 1 се извършва въз основа на подадено от лицето, заявление по образец на Компанията.

(3) Заявлението се подава и приема по реда и начина, посочени в чл. 8, ал. 1 – 4, като когато лицето желае получаваното от него разсрочено плащане, да бъде преизчислено въз основа на част от средствата по ал. 1, в него се посочва конкретния размер на тези средства.

(4) Преизчисляването се извършва от първо число на месеца, следващ месеца, през който е подадено заявлението.

(5) Средствата, въз основа на които се извършва преизчисляването, се прехвърлят от индивидуалната партида в УПФ „Доверие“ на лицето, във фонда за разсрочени плащания, на датата по ал. 4, а когато тя е неработен ден – на първия работен ден след тази дата.

(6) Размерът на средствата по ал. 5 се определя, като броят дялове по индивидуалната партида на лицето в УПФ „Доверие“, наличен на датата по ал. 5, или част от него, когато преизчисляването се извършва с част от средствата по партидата, се умножи по стойността на един дял, валидна за деня, предхождащ деня на прехвърлянето на средствата във фонда за разсрочени плащания.

(7) В деня на прехвърлянето на средствата Компанията издава разпореждане за преизчисляване на разсроченото плащане, което задължително съдържа:

1. имената по документ за самоличност, ЕГН или аналогични данни и дата на раждане, за чуждестранното лице;
2. дата и входящ номер на заявлението по ал. 2;
3. размера на средствата, въз основа на които е извършено преизчисляването, броя дялове и стойността на един дял;
4. преизчисления размер на разсроченото плащане;
5. началната дата на извършеното преизчисляване.

(8) В седемдневен срок от датата на разпореждането по ал. 7, с лицето, посочено в него, се подписва допълнително споразумение към договора му за разсрочено изплащане, за извършеното преизчисляване.

(9) Разпореждането и допълнителното споразумение се предоставят на лицето, което след като се запознае с тяхното съдържание и ако е съгласно с преизчисления размер и всички останали параметри, посочени в разпореждането и допълнителното споразумение, ги подписва, като на разпореждането поставя дата на получаването му.

(10) Разпореждането и допълнителното споразумение се подписват в два еднообразни екземпляра – единият за лицето, а другият за Компанията.

VII. Спиране, възстановяване и прекратяване изплащането на разсрочено плащане

Спиране и възстановяване изплащането на разсрочено плащане

Чл. 15. (1) Компанията спира изплащането на разсрочено плащане, когато:

1. то е отпуснато в резултат на явна фактическа грешка;
2. то е отпуснато в резултат на техническа грешка, при изчисляване на размера му;
3. е допусната грешка при неговото изплащане.

(2) Компанията отстранява явна фактическа и техническа грешка по ал. 1 в 15-дневен срок от установяването им, след което възстановява плащането на разсроченото плащане.

(3) В случаите на ал. 1, когато разсроченото плащане, е изплащано в по-малък размер, разликата за минало време се изплаща в срок не по-дълъг от 1 година от датата на възстановяване плащането на разсроченото плащане.

(4) В случаите на ал. 1, когато разсроченото плащане, е изплащано в по-голям размер, разликата се възстановява от лицето, както следва:

1. с еднократно заплащане в 30-дневен срок от датата на писменото уведомление или
2. с удържки от разсроченото плащане, в размер не по-голям от 20.0 на сто от съответното месечно плащане, до възстановяване на цялата сума.

(5) В случаите на ал. 1 при еднократно изплащане на средствата на наследниците на лице, получаващо разсрочено плащане, в по-малък размер, разликата се изплаща в срок не по-дълъг от 1 година от датата на установяване на грешката.

(6) В случаите на ал. 1 при еднократно изплащане на средствата на наследниците на лице, получаващо разсрочено плащане, в по-голям размер, разликата се възстановява от лицето, което е получило средствата с еднократно заплащане в 30-дневен срок от датата на писменото уведомление. След изтичане на 30-дневния срок, Компанията търси възстановяване на дължимите суми по съдебен ред.

(7) Компанията спира и възстановява изплащането на разсроченото плащане с разпореждане.

(8) Лицето може да подаде възражение до Компанията срещу разпореждането в 15-дневен срок от датата на получаването му. ПОК „Доверие“ АД взема решение в 15-дневен срок от датата на получаване на възражението, като отменя или потвърждава разпореждането.

Прекратяване на разсроченото плащане

Чл. 16. Разсрочено плащане се прекратява от 1-во число на месеца, следващ този, през който е:

1. починало лицето, получаващо разсроченото плащане;
2. изтекъл срокът на разсроченото плащане.

VIII. Цели, изисквания и ограничения в инвестиционната политика на фонда за разсрочени плащания

Мерки за предотвратяване на конфликт на интереси при инвестиране на средствата на фонда за разсрочени плащания

Чл. 17. С цел предотвратяване на конфликт на интереси при инвестиране средствата на фонда за разсрочени плащания, ПОК „Доверие“ АД приема правила за установяване и предотвратяване на конфликт на интереси съгласно чл. 123е, ал. 4, т. 6, б. „ж“, от КСО, както и правила за лични сделки с финансови инструменти, съгласно чл. 123е, ал. 4, т. 6, б. „е“, от КСО.

Цели по отношение на доходността

Чл. 18. Основната цел на инвестиционната политика на фонда за разсрочени плащания е да съхрани и увеличи, в номинално изражение, разсрочените плащания към осигурените лица и техните наследници, в краткосрочен и средносрочен план, чрез постигане на доходност от инвестициите, превишаваща разходите на фонда, при зададена ниска до умерена степен на риск.

Цели по отношение на риска

Чл. 19. Фондът за разсрочени плащания постига инвестиционните си цели, като поддържа консервативен инвестиционен портфейл, при зададена ниска, до умерена, степен на риск.

Ограничения, свързани с инвестиционния хоризонт

Чл. 20. Тъй като задълженията на фонда за разсрочени плащания са краткосрочни и средносрочни, времевият хоризонт на портфейла е относително кратък – до 5 години.

Ограничения свързани с ликвидните нужди

Чл. 21. (1) Краткосрочният характер на натрупаните средства във фонда за разсрочени плащания водят до значителни очаквани изходящи парични потоци и високо текущо ниво на ликвидните нужди.

(2) Нуждата от текуща ликвидност се определя на месечна база, от предстоящите изходящи и входящи парични потоци, свързани с инвестиционната дейност на фонда за разсрочени плащания, евентуални промени в нормативната уредба, както и от предстоящи плащания към лица получаващи разсрочени плащания и техните наследници.

Данъчни облекчения

Чл. 22. Постигнатата доходност на фонда за разсрочени плащания не се облага с корпоративен данък.

Специфични изисквания към характеристиките на отделните класове активи

Чл. 23. Специфичните характеристики на отделните класове активи, в които се инвестират средства на фонда за разсрочени плащания са описани в Приложение № 1 към настоящите Правила.

Списък на допустимите инвестиционни инструменти и количествените ограничения за отделните класове и видове активи.

Чл. 24. Списъкът на определените от закона инвестиционни инструменти и количествените ограничения за отделните класове и видове активи, в които могат да бъдат инвестирани средствата на фонда за разсрочени плащания се съдържа в Приложение № 2 към настоящите Правила.

Количествено разпределение на инвестициите по географски региони и пазари

Чл. 25. Разпределението на инвестициите, по географски региони и пазари, е част от политиката за диверсификация на портфейла на фонда за разсрочени плащания, целяща постигане на оптимално съотношение между доходност и риск. При реализирането му се спазват нормативните ограничения, определени в Наредба № 29 за минималното ниво на кредитните рейтинги на банките и за определяне на държавите, международните финансови организации, пазарите и индексите на тези пазари съгласно чл. 176, ал. 2 от КСО. В зависимост от пазарната конюнктура и перспективите за развитие инвестиции ще може да се правят във всеки от разрешените географски региони и пазари.

Целево стратегическо разпределение на активите на фонда за разсрочени плащания и минимални и максимални граници на отклонения

Чл. 26. (1) В целевото стратегическо разпределение на активите на фонда за разсрочени плащания са преценени очакванията за доходност и волатилност на отделните класове активи, така че да се изпълнят инвестиционните цели на фонда.

(2) Разпределението на инвестициите по класове активи се прилага, с цел постигане на диверсификация и оптимално съотношение риск/доходност.

(3) Изборът на конкретен финансов инструмент се определя от общите пазарни условия, уникалните характеристики на финансовия инструмент и очаквания принос на съответния инструмент към структурата, доходността и риска на инвестиционния портфейл.

(4) Отклоненията от целевото стратегическо разпределение, във всеки един момент, могат да бъдат резултат от активното управление на портфейла, с оглед пазарната среда и атрактивността на различните класове финансови инструменти, от значими отклонения в цените на финансовите инструменти в инвестиционния портфейл и/или от промяна в размера на паричните средства на фонда за разсрочени плащания, в резултат на значими входящи или изходящи парични потоци, свързани с неговата дейност.

(5) Целевото стратегическо разпределение на активите на фонда за разсрочени плащания и минималните и максимални граници на отклонения са посочени в Приложение № 3 към настоящите Правила.

Диверсификация на портфейла по различни класове инвестиции

Чл. 27. Инструментите, в които се инвестират средствата на фонда за разсрочени плащания, се подбират така, че инвестиционният портфейл да бъде максимално диверсифициран и защитен от неблагоприятни движения на цените на финансовите пазари, както и от съществена експозиция към индивидуален пазарен сектор, географски регион, икономически сектор, компания или емисия.

Специфични инвестиционни стратегии или стилове

Чл. 28. Инвестиционният портфейл на фонда за разсрочени плащания се управлява активно, като структурата на портфейла се променя в зависимост от пазарната конюнктура и атрактивността на различните класове финансови инструменти. Поради динамичността на пазарната обстановка, не е необходимо прилагането на стилови ограничения.

Максимален размер на ликвидните средства на фонда за разсрочени плащания, определен като процент от неговите активи

Чл. 29. (1) ПОК „Доверие“ АД анализира ликвидните нужди на фонда за разсрочени плащания, на база историческите входящи и изходящи парични потоци, актюерските разчети за бъдещи входящи и изходящи парични потоци, свързани с лицата, получаващи разсрочено изплащане и техните наследници, и изготвяната месечна прогноза за паричните потоци, свързани с неговата дейност.

(2) На база на анализа по ал. 1, ПОК „Доверие“ АД определя минимален и максимален праг на парични средства и парични еквиваленти в портфейла на фонда за разсрочени плащания.

(3) Движение между минималния и максимален праг на паричните средства в границите, посочени в Приложение № 3 към настоящите Правила, е допустимо във всеки един момент и може да бъде резултат от активното управление на портфейла, с оглед пазарната среда и атрактивността на различните класове финансови инструменти към дадения момент.

Идентификация на инвестиционните рискове

Чл. 30. ПОК „Доверие“ АД идентифицира, измерва и наблюдава всички видове инвестиционни рискове, свързани с дейността на Компанията и отделните видове ценни книжа в портфейла на управлявания от нея фонд за разсрочени плащания.

Рисков профил на портфейла и толерантност към риска

Чл. 31. ПОК „Доверие“ АД поддържа ниска, до умерена, степен на риск на портфейла на фонда за разсрочени плащания, съответстваща на неговите инвестиционни цели за риск и доходност, и консервативен рисков профил.

Правила и процедури за наблюдение, оценка и контрол на инвестиционния риск

Чл. 32. (1) Звеното за управление на риска установява, измерва, наблюдава и участва при управлението на експозицията на фонда за разсрочени плащания към инвестиционните рискове, поотделно и на портфейлно ниво, съгласува и отчита тази експозиция спрямо ограниченията по КСО, настоящите Правила, Вътрешните правила за процедурите за наблюдение, измерване и управление на риска, свързан с инвестициите на ПОК „Доверие“ АД и управляваните от нея фондове, и пазарните условия.

(2) Звеното за управление на риска изготвя анализи и отчети за оценка на риска, предложения за вътрешни лимити, ограничения, гранични стойности за различните видове рискове при управлението на риска и предлага мерки за ограничаването му.

(3) Звеното за управление на риска дава писмени препоръки за предотвратяване или ограничаване на проявлението на рисковете и за отстраняване на последиците от настъпили неблагоприятни събития и анализира ефективността на предприетите действия по управление на риска и наблюдава изпълнението на дадените препоръки.

(4) Организацията на дейността и нивата на отговорност по управлението на риска, свързан с инвестициите на фонда за разсрочени плащания, са регламентирани във Вътрешните правила за процедурите за наблюдение, измерване и управление на риска, свързан с инвестициите на ПОК „Доверие“ АД и управляваните от нея фондове, както и в Правилата за организацията на дейността на Инвестиционния комитет към ПОК „Доверие“ АД, които имат за цел да осигурят ежедневното следене, оценка и управление на рисковите фактори, оказващи негативно въздействие върху стойността на активите на портфейла на фонда за разсрочени плащания.

Методи и периодичност на оценката на активите на фонда за разсрочени плащания

Чл. 33. (1) Фондът за разсрочени плащания се води в левове. Оценката на неговите активи и пасиви се извършва от ПОК „Доверие“ АД, към края на всеки календарен месец, в съответствие с изискванията на чл. 181 от КСО и на Наредба № 9 от 19.11.2003 г. на КФН, и по реда и начина, определени в приетите, от Управителния съвет на Компанията Правила за оценка на активите и пасивите на управляваните от Пенсионно-осигурителна компания „Доверие“ АД фондове за извършване на плащания.

(2) Правилата за оценка на активите и пасивите по ал. 1 се предоставят на осигуреното лице при изявено желание от негова страна.

IX. Условия и ред за водене на аналитичните сметки във фонда за разсрочени плащания

Откриване и закриване на аналитичната сметка

Чл. 34. (1) Аналитичната сметка на лице, получаващо плащания от фонд за разсрочени плащания се открива в деня на прехвърляне на средствата по чл. 7, ал. 7 във фонда за разсрочени плащания.

- (2) Аналитичната сметка по ал. 1 се закрива при:
1. прекратяване на договора за разсрочено изплащане в случаите по чл. 10, ал. 4, т. 2;
 2. еднократно изплащане на наследниците на лице, получавало разсрочено плащане, по чл. 43, ал. 1.

Съдържание на аналитичната сметка

Чл. 35. Аналитичната сметка по чл. 34, ал. 1, съдържа информация за:

1. имената, ЕГН или аналогични данни и дата на раждане, за чуждестранното лице и постоянен адрес на осигуреното лице;
2. номер и дата на договора за разсрочено изплащане;
3. дата и размер на постъпилите суми;
4. дата и размер на изплатени суми;
5. гарантиран размер на разсроченото плащане;
6. данни за актуализацията на разсроченото плащане;
7. друга информация.

Водене на аналитичните сметки

Чл. 36. (1) Аналитичната сметка по чл. 34, ал. 1 се води в лева и в нея се правят записи за прехвърлените средства и изплатените суми на всяко лице.

(2) Записите по аналитичните по чл. 34, ал. 1, се извършват от служители, определени с писмена заповед на представляващите Компанията.

Извлечение от аналитичната сметка

Чл. 37. (1) ПОК „Доверие“ АД, до 31 май на всяка календарна година, предоставя безплатно на лице, получаващо плащания от фонд за разсрочени плащания годишно извлечение от аналитичната му сметка, с данни до 31 декември на предходната година, по образец, утвърден с Наредба № 61 от 27.09.2018 г. на КФН.

(2) Освен в случая по ал. 1 извлечение от аналитичната му сметка се предоставя безплатно при поискване от осигуреното лице – в 30-дневен срок от датата на постъпване на писменото искане в Компанията.

(3) Извлечението от аналитичната сметка по:

1. ал. 1 се:

- а) изпраща на хартиен носител, на постоянния адрес на осигуреното лице;
- б) предоставя по електронен път, включително по електронна поща, на траен носител или чрез интернет страницата на ПОК „Доверие“ АД.

2. ал. 2, т. 1 се предоставя по начина, посочен от осигуреното лице в подаденото от него искане.

(4) Осигуреното лице избира начина на получаване на извлечението си по ал. 3, т. 1 и посочва електронния адрес, на който то да му бъде изпращано, в договора за разсрочено изплащане.

(5) Когато осигуреното лице не е направило избор по реда на ал. 4, извлечението му се изпраща на хартиен носител, на неговия постоянен адрес.

(6) Осигуреното лице може да промени начина на получаване на извлечението си по ал. 5 или направения избор по ал. 4 с документ, по утвърден образец на

Компанията, който се подава на хартиен носител или чрез нейната интернет страница.

Х. Ред и начин за покриване на недостиг във фонда за разсрочени плащания

Покриване на недостиг във фонда за разсрочени плащания

Чл. 38. (1) Отговорният актюер на Компанията:

1. изчислява задълженията към лицата, получаващи разсрочени плащания и техните наследници, и изискуемия размер на средствата, необходими за тяхното покриване, към 31 декември всяка година;
2. заверява изчисленията по т. 1 в годишния актюерски доклад на фонда за разсрочени плащания.

(2) Компанията е длъжна по всяко време да поддържа достатъчно по размер средства във фонда за разсрочени плащания, отговарящи на цялостната му дейност, с които да гарантира покритие на поетите рискове.

(3) В случай че при изчисляването по ал. 1, т. 1 размерът на средствата на фонда за разсрочени плащания е по-нисък от размера на задълженията към лицата, получаващи разсрочени плащания и техните наследници, Компанията допълва разликата със средства от резерва за гарантиране на brutния размер на вноските в УПФ „Доверие“, а при недостиг на средства в него – със собствени средства.

(4) Допълването по ал. 3 се извършва в срок до 31 март на годината, следваща тази, за която е изчислен недостигът.

(5) Изискванията към формирането и поддържането на фонда за разсрочени плащания, изчисляването на изискуемия размер на средствата в него и на превишението по чл. 192б, ал. 6 от КСО, допълването на фонда и освобождаването на средства от него се определят с Наредба № 70 от 29.06.2021 г. на КФН.

XI. Размер на таксата, събирана от Компанията

Размер на таксата и начин на изчисляването ѝ

Чл. 39. (1) За осъществяване на дейността по допълнително задължително пенсионно осигуряване и за управление на фонда за разсрочени плащания Компанията събира такса, изчислена върху стойността на нетните активи на фонда за разсрочени плащания, в зависимост от периода, през който фондът е бил управляван от нея, в размер на 0,5 на сто годишно.

(2) Таксата по ал. 1 се изчислява и начислява в полза на Компанията по ред и начин, определени в Наредба № 52 от 21.10.2016 г. на КФН.

XII. Права и задължения на пенсионноосигурителното дружество, на лицата, получаващи разсрочено плащане и на техните наследници

Права и задължения на Компанията

Чл. 40. (1) При осъществяване на дейността си ПОК „Доверие“ АД изпълнява задълженията и упражнява правата, предвидени в КСО, подзаконовите актове за неговото прилагане, своя устав, Правилника на УПФ „Доверие“ и тези Правила.

(2) Освен посочените по-горе в настоящите Правила права и задължения, Компанията:

1. избира и сключва договори с инвестиционни посредници, инвестиционни консултанти и с банка – попечител;
2. обработва личните данни на осигурените лица и техните наследници, като администратор, при спазване на изискванията на Общия регламент за защита на личните данни (Регламент (ЕС) 2016/679), Закона за защита на личните данни и останалото приложимо национално и европейско законодателство;
3. не може да предоставя, на трети лица, информацията, с която разполага за осигурените лица и техните наследници, с изключение на случаите, предвидени в закон;
4. разглежда получените сигнали и жалби, и отговаря писмено на лицата, които са ги подали, в 30-дневен срок от получаването им.

(3) Оригиналните документи на хартиен носител и електронните документи, като заявления за получаване на средства, договори за разсрочено изплащане, разпореждания и други актове на Компанията за определяне размера на еднократни и периодични плащания, както и на другите документи, на данни и информация от значение за упражняване на правата на осигурените лица или техните наследници, се съхраняват от Компанията за срок не по-кратък от 50 години, считано от прекратяването на съответното правоотношение.

Права и задължения на лицата, получаващи разсрочено плащане

Чл. 41. (1) Лицата, получаващи разсрочено плащане имат съответните права и задължения, предвидени в КСО, подзаконовите актове за неговото прилагане, Правилника на УПФ „Доверие“ и тези Правила.

(2) Освен посочените по-горе в настоящите Правила права и задължения, лицата, получаващи разсрочено плащане и техните наследници:

1. имат право да:

а) получат, съгласно изискванията на документите по ал. 1, информация, която да отговаря на изискванията на чл. 44, ал. 1;

б) изберат начина на получаване на информацията по б. „а“ – по електронен път, включително по електронна поща, на траен носител или чрез интернет страница на пенсионноосигурителното дружество, или на хартиен носител. Когато съответното лице не е направило избор относно начина на предоставяне на информацията, тя му се предоставя на хартиен носител;

в) получат, при поискване, информация относно постигнатата реална доходност по техните аналитични сметки;

г) им бъде издаден, при поискване, уникален идентификатор, който да им осигурява електронен достъп до данните в тяхната аналитична сметка и да им позволява да извършват справки, и да проследяват осигурителната си история;

д) получат, при поискване, в 7-дневен срок, копие от електронен документ в електронното им досие, на хартиен или на електронен носител;

е) да подават сигнали и жалби относно грешки, пропуски и нарушения в дейността на служителите на Компанията, както и срещу отказ да им бъде издадено копие от документ по б. „д“;

ж) сигнализируют Попечителския съвет и КФН за нарушения в дейността на Компанията.

2. са длъжни да уведомяват ПОК „Доверие“ АД за всяка промяна в личните си данни, които се обработват от нея във връзка с изплащането на

разсрочените плащания, като представят и съответните документи, както и за промяна на други обстоятелства, които са от значение за изпълнение на неговите задължения.

Права на лицата, получаващи разсрочено изплащане при преобразуване и прекратяване на ПОК „Доверие“ АД

Чл. 42. При преобразуване или прекратяване на ПОК „Доверие“ АД, дружеството, управляващо съответния фонд, в който се е влял или с който се е слял Фондът за разсрочени плащания „Доверие“, задължително уведомява лицата, получаващи разсрочено плащане за прехвърлянето в едномесечен срок от датата на прехвърлянето.

Права и задължения на наследниците на лице, получаващо разсрочено плащане

Чл. 43. (1) При смърт на лице, получаващо разсрочено плащане, остатъкът от дължимите му плащания се изплаща еднократно на неговите наследници по закон, при съответно прилагане на чл. 3, чл. 4, ал. 1 и чл. 5 – 10а от Закона за наследството. Средствата, дължими на низходящите на лицето, получаващо разсрочено изплащане, които са починали след него, се изплащат поравно на техните низходящи, като по-близките по степен изключват по-далечните.

(2) След смъртта на лице, получаващо разсрочено плащане, неполучената сума се актуализира по реда за актуализация, до извършване на дължимото плащане на съответния наследник.

(3) Отказът от наследството на починалия не лишава наследниците от правата им по ал. 1.

(4) Получаването на средства по ал. 1 – 2 не се счита за приемане на наследство.

(5) Когато лицето няма наследници по ал. 1 дължимите средства се прехвърлят във Фонд за изплащане на пожизнени пенсии „Доверие“, а когато такъв не е създаден – в резерва на Компанията за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии.

(6) Еднократното изплащане се извършва по реда и начина на чл. 48 от Правилника на УПФ „Доверие“.

(2) Освен посочените в ал. 1 – 4 права, наследниците на лице, получаващо разсрочено плащане, имат правата и задълженията по чл. 41, ал. 2, т. 1, б. „а“, „б“, „д“, „е“ и „ж“, и задълженията по чл. 41, ал. 2, т. 2.

XIII. Ред и начин за предоставяне на информация на лицата, получаващи разсрочени плащания, и на техните наследници, както и за обяви и съобщения, свързани с дейността на фонда

Предоставяне на информация на лицата, получаващи разсрочени плащания, и на техните наследници

Чл. 44. (1) ПОК „Доверие“ АД предоставя, съгласно изискванията на КСО, подзаконовите актове за неговото прилагане, Правилника на УПФ „Доверие“ и тези Правила, на лицата, получаващи разсрочено плащане и техните наследници, информация, която трябва да:

1. е точна;
2. се актуализира редовно;
3. е написана ясно на недвусмислен, прецизен и разбираем език, като се избягва използването на професионален жаргон и професионална терминология, ако те може да бъдат заместени с общоразбираеми понятия;
4. не е подвеждаща и да се отличава със съгласуваност в изказа и съдържанието;
5. се представя по начин, който е лесен за четене;
6. се предоставя на български език;
7. се предоставя безплатно.

(2) ПОК „Доверие“ АД:

1. предоставя информацията по ал. 1 по електронен път, включително по електронна поща, на траен носител или чрез нейната интернет страница, или на хартиен носител, в зависимост от избора на лицата. Когато съответното лице не е направило избор относно начина на предоставяне на информацията, тя се предоставя на хартиен носител;
2. предоставя на лицата, получаващи разсрочено плащане, при поискване, информация относно постигнатата реална доходност по аналитичните им сметки;
3. при поискване, издава, на всяко лице, получаващо разсрочено плащане, уникален идентификатор, който да му осигурява електронен достъп до данните в аналитичната му сметка, по която се водят неговите прехвърлени средства и да му позволява да извършва справки и да проследява осигурителната си история;
4. при поискване, предоставя, в 7-дневен срок, на лице, получаващо разсрочено плащане, съответно на негов наследник, копие от електронен документ в електронното му досие, на хартиен или на електронен носител;
5. изпраща безплатно на лицата, получаващи разсрочено плащане, до 31 май всяка година извлечение от аналитичните им сметки, по които се водят техните прехвърлени средства, за предходната календарна година, както и им предоставя информация за техните аналитични сметки, при поискване.

Ред и начин за обяви и съобщения, свързани с дейността на фонда за разсрочени плащания

Чл. 45. (1) Компанията оповестява настоящите Правила и техните изменения и допълнения на своята страница в интернет на адрес www.poc-doverie.bg в деня на приемането им.

(2) Всяка друга информация, свързана с дейността фонда за разсрочени плащания, се оповестява по подходящ начин и в съответствие с изискванията на Наредба № 61 от 27.09.2018 г. на КФН.

XIV. Условия и ред за изменения и допълнения на Правилата

Изменения и допълнения на Правилата

Чл. 46. (1) Изменения и допълнения на тези Правила се извършват с решение на Управителния съвет на ПОК „Доверие“ АД.

(2) Компанията представя в КФН решението на нейния Управителен съвет по ал. 1, както и изменените Правила, в срок три работни дни от вземане на решението.

Запазване на права на лицата, получаващи разсрочено плащане, преди приемането на съответната промяна в правилата, и техните наследници и на поетите задължения към тях

Чл. 47. (1) При извършването на изменения и допълнения в тези Правила правата на лицата, получаващи разсрочени изплащания и на техните наследници и поетите от ПОК „Доверие“ АД задължения към тях се запазват, освен ако със съответното лице бъде договорено друго.

(2) Измененията и допълненията в условията по чл. 144а, ал. 2, т. 1, 2, 7, 8, 9, 10, 14, 15 и 16 от КСО и промените, водещи по друг начин до намаляване на събираната такса или увеличаване на плащанията към лицата, получаващи разсрочено изплащане и техните наследници, се прилагат към тях, без да се сключва допълнително споразумение.

XV. Преходни и заключителни разпоредби

§ 1. Тези Правила са приети на основание чл. 144а, ал. 1 от КСО, с решение по Протокол № 420 от 02.09.2021 г. на Управителния съвет на ПОК „Доверие“ АД и са изменени и допълнени с решение по Протокол № 433 от 11.08.2022 г. на Управителния съвет на ПОК „Доверие“ АД.

§ 2. (1) При създаването си по реда на чл. 192б, ал. 1 и 5 във връзка с чл. 192а, ал. 2 – 5 от КСО фондът за разсрочени плащания се формира от средствата на осигуряваните в УПФ „Доверие“, лица, с които са сключени договори за разсрочено изплащане, до края на третия работен ден, след съответното вписване на фонда в регистър БУЛСТАТ.

(2) Средствата по индивидуалните партии на лицата по ал. 1, след допълването им при необходимост, съгласно чл. 40, ал. 2 – 4 от Правилника на УПФ „Доверие“, се начисляват като задължение на УПФ „Доверие“ към фонда за разсрочени плащания, в деня на сключване на договора за разсрочено изплащане със съответното лице, по стойност на един дял, валидна за работния ден, предхождащ сключването на договора.

(3) Начислените средства по ал. 2 се прехвърлят във фонда за разсрочени плащания, по аналитичните сметки на съответните лица, до три работни дни след вписването на фонда в регистър БУЛСТАТ.

§ 3. При спазване на принципите по чл. 175 от КСО ПОК „Доверие“ АД, може да не прилага ограниченията по Приложение 2 и Приложение 3, в срок до 12 месеца от учредяването на фонда за разсрочени плащания.

Специфични характеристики на отделните класове активи

1. Държавни ценни книжа – Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от дадена държава.
2. Корпоративни облигации – Дългови ценни книжа, издадени и гарантирани от дадено юридическо лице.
3. Общински облигации – Дългови ценни книжа, издадени и гарантирани от дадена община.
4. Акции – ценни книжа, които са носители на право на собственост върху капитала на дадено акционерно дружество.
5. Права по акции – ценни книжа, които дават право на притежателя им да запише акции от публично дружество при наличие на решение за увеличаване на капитала на това дружество.
6. Варанти по акции – ценни книжа, които дават право на притежателя им да си купи пропорционално количество акции на определена цена, в рамките на определен срок.
7. Колективни инвестиционни схеми – Колективна инвестиционна схема е предприятие, организирано като инвестиционно дружество, фонд от договорен тип или дялов тръст, което инвестира в ценни книжа и инструменти на паричния пазар, както и в други ликвидни финансови активи парични средства, набрани чрез предлагане на дялове или акции.
8. АДСИЦ – Акционерно дружество със специална инвестиционна цел за секюритизиране на недвижими имоти или вземания.
9. Депозити – парични средства, предоставени за съхранение в кредитните учреждения и подлежащи на възстановяване на внеслото ги лице при предварително уговорени условия.

Допустими инвестиционни инструменти

| Инструмент | Ограничения | Бележки |
|---|-----------------|---|
| 1. Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от; | | |
| 1.1. Държава членка, задълженията по които съставляват държавен дълг, или от нейната централна банка | Без ограничения | До 20% от размера на една емисия облигации |
| 1.2. Европейската централна банка или от Европейската инвестиционна банка | Без ограничения | До 20% от размера на една емисия облигации |
| 1.3. 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, функциониращ редовно, признат и публично достъпен | Без ограничения | а) Без ограничения за ценни книжа с инвестиционен кредитен рейтинг от един емитент б) До 5% в ценни книжа без инвестиционен кредитен рейтинг издадени от един емитент в) До 20% от размера на една емисия облигации |
| 1.4. трета държава извън посочените в т. 1.3., задълженията по които съставляват държавен дълг, или от нейната централна банка, които са приети за търговия на регулиран пазар в държава членка | До 10% | а) До 5% в ценни книжа от един емитент б) До 20% от размера на една емисия облигации |
| 1.5. международни финансови организации, като в този случай ценните книжа трябва да имат инвестиционен кредитен рейтинг | До 10% | а) До 5% в ценни книжа от един емитент б) До 20% от размера на една емисия облигации |

| | | |
|---|-----------------|--|
| 2. Ценни книжа, търгувани на регулирани пазари и КИС | | |
| 2.1. Корпоративни облигации | До 15% | а) До 5% в ценни книжа (облигации и акции), издадени от един емитент б) До 20% от размера на една емисия облигации |
| 2.2. Акции, привилегировани акции, права и варианти, колективни инвестиционни схеми | До 20% | а) До 5% в ценни книжа (облигации и акции), издадени от един емитент б) Не може да придобива над 7% от акциите на един емитент в) До 5% във КИС, управлявани от едно и също управляващо дружество г) До 15% от акциите/дяловете на една КИС |
| 3. Общински облигации | До 15% | а) До 5% в ценни книжа, издадени от един емитент б) Не повече от 5% от активите могат да са в облигации, които не се търгуват на регулиран пазар в) до 20% от размера на една емисия облигации |
| 4. Банкови депозити | Без ограничения | а) в банки с минимален кредитен рейтинг; б) до 5% в една банка |
| 5. Инфраструктурни облигации | До 20% | а) До 5% в ценни книжа от един емитент б) До 20% от размера на една емисия облигации |
| 6. Акции и права на АДСИЦ | До 5% | а) до 5% в ценни книжа (облигации и акции), издадени от един емитент б) не може да придобива над 7% от акциите на един емитент |

| | | |
|--|--------|--|
| | | в) до 1% в дружества със специална инвестиционна цел, секюритизиращи вземания |
| 7. Активи деноминирани във валута, различна от лев и евро | До 20% | С изключение на активите, за които е налице ограничаване на валутния риск чрез сключени хеджиращи сделки |
| 8. Общата стойност на инвестициите на фонда за разсрочени плащания във финансови инструменти, издадени от дружества от една група и лицата, с които тези дружества се намират в тесни връзки | До 10% | |

Целево стратегическо разпределение на активите и минималните и максимални граници на отклонения

| Фонд за разсрочени плащания „Доверие“ | | | |
|--|----------------|-----------------------------|-----------------|
| Инструменти | Минимум | Целево разпределение | Максимум |
| Парични наличности и еквиваленти | 5.00% | 12.00% | 100.00% |
| По т. 1.1, т. 1.2 и т. 1.3 от Приложение 2 | 0.00% | 70.00% | 100.00% |
| По т. 1.4. от Приложение 2 | 0.00% | 0.00% | 10.00% |
| По т. т. 1.5 от Приложение 2 | 0.00% | 0.00% | 10.00% |
| По т. 2.1 от Приложение 2 | 0.00% | 8.00% | 15.00% |
| По т. 2.2 от Приложение 2 | 0.00% | 10.00% | 20.00% |
| По т. 3 от Приложение 2 | 0.00% | 0.00% | 15.00% |
| По т. 4 от Приложение 2 | 0.00% | 0.00% | 25.00% |
| По т. 5 от Приложение 2 | 0.00% | 0.00% | 20.00% |
| По т. 6 от Приложение 2 | 0.00% | 2.00% | 5.00% |