

ОБЩИ УСЛОВИЯ НА „АСТРА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ” АД

ПРИЛОЖИМИ КЪМ ДОГОВОРИТЕ ЗА УПРАВЛЕНИЕ С ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ДРУЖЕСТВА И ДРУГИТЕ ИНВЕСТИТОРИ

РАЗДЕЛ I

ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Чл. 1. Тези общи условия са приети с решение на Съвета на директорите по протокол от 28.12.2012 г., изм. с решение на Съвета на директорите по протокол от 21.03.2013 г., изм. с решение на Съвета на директорите по протокол от 15.05.2018 г. и отменят досега действалите Общи условия за договорите за управление с инвестиционни дружества и други институционални инвеститори, и за управление на индивидуални портфейли от финансови инструменти и/или пари по собствена преценка, без специални нареждания от клиента на търговско дружество с:

фирма: „**АСТРА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ**” АД

седалище и адрес на управление: гр. София, п.код 1303, район Възраждане, ул. „Средна гора” № 49, ет. 5, ап. 8

телефон: (02) 80 138 44

факс: (02) 80 138 60

e-mail: officeam@astraam.bg

предмет на дейност: управление на дейността на колективни инвестиционни схеми и на инвестиционни дружества от затворен тип, включително: управление на инвестициите; администриране на дяловете или акциите, включително правни услуги и счетоводни услуги във връзка с управление на активите, искания за информация на инвеститорите, оценка на активите и изчисляване цената на дяловете или акциите, контрол за спазване на законовите изисквания, водене на книгата на притежателите на дялове или акционерите, разпределение на дивиденди и други плащания, издаване, продажба и обратно изкупуване на дялове или акции, изпълнение на договори, водене на отчетност; маркетингови услуги. Допълнителни услуги: управление, в съответствие със сключен с клиента договор, на индивидуален портфейл, включително такъв на институционален инвеститор, включващ финансови инструменти, по собствена преценка, без специални нареждания на клиента; предоставяне на инвестиционни консултации относно финансови инструменти;

притежаващо лиценз № 32-УД/22.07.2008 г. за извършване на дейност като управляващо дружество по Решение на Комисията за финансов надзор № 627-УД от 18.06.2008 г. (по-долу Комисията);

вписано в регистъра за управляващите дружества под регистрационен номер РГ 08-38 по разпореждане за вписване № 577/20.06.2008 г.;

вписано в търговския регистър с ЕИК 200235406;

и наричано по – долу “управляващо дружество”.

Чл. 2. Управляващото дружество извършва следните видове дейности:

1. управление на дейността и инвестициите на колективни инвестиционни схеми и на инвестиционни дружества от затворен тип, относно:

а) инвестиране във финансови инструменти на принципа на разпределение на риска на парични средства, набрани чрез публично предлагане на акции или дялове;

б) продажба на инвеститорите и обратно изкупуване на акции на инвестиционно дружество от отворен тип от името на инвестиционното дружество, и на дялове от договорен фонд от името и за сметка на фонда;

в) администриране на дяловете или акциите, издадени от договорни фондове, съответно инвестиционни дружества, включително правни и счетоводни услуги във връзка с управление на активите, искания за информация на инвеститорите, оценка на активите и изчисляване цената на дяловете или акциите, контрол за спазване на законовите изисквания, водене на книгата на притежателите на дялове или акционерите, разпределение на дивиденди и други плащания, издаване, водене на отчетност;

г) маркетингови услуги.

2. управление на портфейли, включващи финансови инструменти, на инвеститори, включително на институционални инвеститори – застрахователни дружества и други институционални инвеститори по смисъла на §1, т. 1, б. “в” от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК, по собствена преценка, без специални нареждания на клиента.

3. предоставяне на инвестиционни съвети относно финансови инструменти.

Чл. 3. (1) Управляващото дружество установява тези общи условия за сключване и изпълнение на договори с предмет управление на дейността на инвестиционни дружества, както и управление на портфейли от финансови инструменти и/или пари на инвеститори, включително на институционални инвеститори.

(2) *(изм. с решение на Съвета на директорите по протокол от 15.05.2018 г.)* Управляващото дружество предоставя услугите по чл. 2, т. 2 и т. 3 въз основа на писмен договор с клиента при спазване изискванията на чл. 82 от Закона за пазарите на финансови инструменти и на Делегиран регламент (ЕС) 2017/565 на Комисията от 25 април 2016 година за допълване на Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета по отношение на организационните изисквания и условията за извършване на дейност от инвестиционните посредници и за даването на определения за целите на посочената директива („Делегиран регламент (ЕС) 2017/565“).

(3) Дейността на договорните фондове се управлява от управляващото дружество по реда и при условията, предвидени в Правилата на съответния договорен фонд по смисъла на чл. 13, ал. 2 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ).

(4) *(нова, приета. с решение на Съвета на директорите по протокол от 15.05.2018 г.)* Управляващото дружество предоставя услугите по чл. 2, т. 2 и т. 3 след получаване на информация от клиента относно неговите знания и опит относно услугите по чл. 2, т. 2 и 3, финансовото му състояние, способността му да понася загуби и инвестиционните му цели, включително допустимото за него равнище на риск. Въз основа на тази информация УД извършва оценка за уместност, включително относно това доколко финансовите инструменти – предмет на инвестиционния съвет, съответстват на допустимото за клиента равнище на риск и на способността му да понася загуби.

(5) *(нова, приета. с решение на Съвета на директорите по протокол от 15.05.2018 г.)* Събирането и обработването на личните данни на клиента се изисква от управляващото дружество с оглед изпълнение на договорните и на нормативно установените му задължения. В случай, че клиентът откаже да предостави своите лични данни, то УД няма да може да извършва дейност за сметка на клиента.

Чл. 4. (1) Сключване на договор по чл. 3, ал. 2 чрез пълномощник е допустимо само ако се представи нотариално заверено пълномощно, което съдържа представителна власт за извършване на управителни или разпоредителни действия с финансови инструменти, и декларация от пълномощника, че не извършва по занятие сделки с финансови инструменти, както и че не е извършвал такива сделки в едногодишен срок преди сключване на договора.

(2) Във всеки договор се вписват индивидуализиращи данни на лицата, които го сключват, качеството, в което действа лицето, представляващо УД, дата и място на сключване и действията към момента на сключването. Общи условия, основните права и задължения на страните и посочване на информацията, която УД е длъжно да предостави на клиента.

Чл. 5. (1) Договорът по чл. 3, ал. 2 може за бъде сключен неприсъствено и чрез размяна на необходимите документи, подписани от страните, при условие че клиентът е титуляр на банкова сметка, открита в кредитната институция, отговаряща на следните изисквания: да е със седалище в държава членка на Европейския съюз, държава – страна по Споразумението за Европейско икономическо пространство, САЩ или Швейцария, или в клон на кредитна институция от друга държава, открит в някоя от посочените държави, при условие че кредитната институция, съответно клонът, в който е открита сметката, спазва установените в европейското законодателство изисквания за идентифициране на клиенти.

(2) Клиентът, съответно неговият представител, изпраща на УД подписания договор, документ в оригинал, издаден от съответната кредитна институция, че клиентът е титуляр на банкова сметка, и заверено копие от документа си за самоличност, а за клиенти – юридически лица – и заверено копие от документи за търговска регистрация, съдържащи данни за учредяването и представителството. Заверката се извършва с полагане на надпис "Вярно с оригинала", дата и подпис на клиента.

(3) Преводите на парични средства във връзка с получаване и предоставяне на инвестиционни и допълнителни услуги от клиента по сключен договор съгласно настоящия член се правят само от и към посочената банкова сметка.

(4) Не се допуска сключване на договор по реда на този член чрез пълномощник.

Чл. 6. (1) Договорът по чл. 3, ал. 2 може за бъде сключен неприсъствено и чрез размяна на необходимите документи, подписани от страните, като клиентът полага подписа си в присъствието на нотариус, който удостоверява това обстоятелство. Предоставянето от клиента на цялата необходима съгласно нормативните изисквания информация, включително информация от клиента, необходима за извършването на оценка за подходяща услуга, може да бъде направено от клиента дистанционно чрез подписване на необходимите документи пред нотариус.

(2) Клиентът, съответно неговият представител, изпраща на УД подписания с нотариална заверка на подписа договор, заверено копие от документа си за самоличност, а за клиенти – юридически лица – и заверено копие от документи за търговска регистрация, съдържащи данни за учредяването и представителството. Заверката на документа за самоличност и документите за търговска регистрация се извършва с полагане на надпис „Вярно с оригинала“, дата и подпис на клиента.

Чл. 7. (изм. с решение на Съвета на директорите по протокол от 15.05.2018 г.) УД отказва да сключи договора по чл. 3, ал. 2, ако:

1. клиентът/неговият пълномощник не е представил и не е подписал всички

необходимите документи, представил е документи с явни нередности или данните в тях са непълни, имат неточности или противоречия или е налице друго обстоятелство, което поражда съмнение за ненадлежна легитимация или представяване;

2. клиентът не е предоставил информация по чл. 3, ал. 4;

3. насрещната страна е представлявана от пълномощник, който декларира извършването по занятие на сделки с финансови инструменти;

4. това би довело до неизпълнение на изискванията на Закона за мерките срещу изпирането на пари и на актовете по прилагането му. В този случай УД е длъжно незабавно да уведоми съответните органи.

Чл. 8. (1) Пълният текст на настоящите общи условия става част от конкретния договор със съответното инвестиционно дружество или друг инвеститор (наричани по-долу „клиент“), който с подписването на договора е заявил, че ги приема.

(2) Настоящите Общи условия обвързват страните по договори с предмета по чл. 3, ал. 1, докато между тях действат конкретните договори за управление. Клиентите могат да уговорят с управляващото дружество, в сключения между тях договор, специални клаузи, различни от клаузите в настоящите общи условия. В такъв случай имат сила специалните клаузи, дори съответните клаузи в общите условия да не са изрично отменени.

(3) С подписването на договора клиентът декларира, че е получил информацията, която „Астра Асет Мениджмънт“ АД е длъжно да му предостави съгласно ЗДКИСДПКИ и актовете по прилагането му, включително чрез интернет страницата на управляващото дружество, и че е наясно с рисковете, свързани с инвестирането във финансови инструменти.

РАЗДЕЛ II

ОГРАНИЧЕНИЯ И ИЗИСКВАНИЯ КЪМ ДЕЙНОСТТА НА УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО

Чл. 9. (1) *(изм. с решение на Съвета на директорите по протокол от 15.05.2018 г.)* Управляващото дружество е длъжно:

1. при управление на дейността или портфейла на клиент да спазва всички изисквания, приложими към дейността му, да действа честно, справедливо, като професионалист, да полага грижата на добрия търговец за интересите на своите клиенти и да предпочита техния интерес пред собствения, както и да ги уведомява за рисковете от сделките с финансови инструменти;

2. да осигури инвестиране на активите от портфейла на всеки инвеститор отделно и автономно от това на останалите инвеститори;

3. да отдели държаните от него парични средства и финансови инструменти на клиенти от своите собствени, като съхранява паричните средства на клиента съгласно желанието на съответния клиент и уговореното в индивидуалния договор, в съответствие с изискванията на ЗПФИ и ЗДКИСДПКИ;

4. да изисква от лицата, чиято дейност или портфейл управлява, информацията по чл. 3, ал. 4 и чл. 36 от настоящите общи условия;

5. да предостави по подходящ начин на всеки инвеститор, желаещ да сключи договор за управление, информация относно организацията на своята дейност,

включително за вътрешната си организация, финансовото си състояние (последния представен в Комисията финансов отчет), както и за разходите по видове, които ще бъдат поети от инвеститора, съответно от управляващото дружество;

6. да осъществява инвестиционната политика с оглед постигане на инвестиционните цели на управляваното инвестиционно дружество, както и да спазва инвестиционните ограничения, предвидени в ЗДКИСДПКИ, в актовете по прилагането му и в устава на инвестиционното дружество;

7. да спазва правилата за оценка на портфейла и определяне нетната стойност на активите на инвестиционното дружество;

8. да спазва инвестиционните ограничения, предвидени в нормативните актове за съответния вид клиент, както и инвестиционните цели, стратегия и ограничения на клиента, предвидени в неговия устав, проспект (ако има такъв) и сключения с него договор за управление;

9. да спазва правилата за управление на риска на колективните инвестиционни схеми и инвестиционните дружества от затворен тип, чиято дейност управлява;

10. при поискване от управителния или контролния орган на клиента, да предостави цялата налична при него информация във връзка с управлението на дейността или портфейла, както и да се мотивира писмено за дадено инвестиционно решение (нареждане);

11. да информира незабавно клиента, когато установи нарушение на ограниченията за инвестиране;

12. да предоставя на инвеститорите и на акционерите на лицата, чиято дейност или портфейл управлява, необходимата им информация своевременно, точно и по достъпен за тях начин;

13. при предоставянето на инвестиционен съвет на клиент преди изпълнението на нареждането – следствие от инвестиционния съвет, да предоставя на клиента на траен носител уведомление дали съветът съответства на предпочитанията, потребностите и други характеристики на непрофесионалния клиент;

14. при изпълнение на задълженията си по договор за управление на дейността на клиент – инвестиционно дружество, да се ръководи само от интересите на неговите акционери;

15. да предаде на клиента цялата налична при него документация и информация във връзка с изпълнението на договора за управление не по-късно от пет работни дни след прекратяването на договора;

16. да спазва всички ограничения и изисквания към дейността на управляващите дружества съгласно ЗДКИСДПКИ, ЗПФИ, актовете по прилагането им и другото приложимо законодателство;

17. в случай че установените в устава, проспекта или в нормативен акт ограничения относно състава на активите и размера на инвестициите на лицата по чл. 3 бъдат нарушени поради влиянието на външни фактори (например, намаляване на капитала на емитентите, спрямо които са извършени портфейлни инвестиции, или на лицата, чиито портфейл управлява, в резултат на решение на общото събрание на акционерите, преобразуване и др., или намаляване на капитала на инвестиционно дружество от отворен тип като последица от обратното изкупуване на акции), независещи от инвестиционните решения на управляващото дружество, УД се задължава незабавно да вземе решение за предприемане на конкретни действия за преодоляване на нарушението в разумен срок, вземайки предвид и интересите на лицата, с които има сключен договор за управление, като в случая на установяване на нарушение на инвестиционните ограничения по отношение на инвестиционно

дружество от отворен тип по причини извън контрола на инвестиционното дружество или в резултат на упражняване права на записване се прилагат правилата на чл. 51 и 52 от ЗДКИСДПКИ.

(2) (нова, приета с решение на Съвета на директорите по протокол от 15.05.2018 г.) За целите на настоящите общи условия и договорите с клиентите, към които те се прилагат, „траен носител“ ще бъде всеки инструмент, който позволява на клиента да съхранява информация, адресирана лично до него, по начин, достъпен за бъдещо ползване и за период от време, достатъчен за целите на информацията, и който позволява непромененото възпроизвеждане на съхранената информация.

Чл. 10. Управляващото дружество не може:

1. да извършва дейност извън инвестиционните цели и стратегия на клиента така, както са записани в устава, правилата/проспекта на клиента (ако има такъв), в нормативен акт и в договора за управление;

2. да взема инвестиционни решения и да дава нареждания, дори и да са в рамките на инвестиционните цели и стратегия на клиента, ако не го е информирало по подходящ начин за потенциален конфликт на интереси. В този случай управляващото дружество е длъжно да поиска от лицето предварително одобрение за взетото инвестиционно решение.

3. да получава доход под формата на отстъпки от комисионните възнаграждения на инвестиционните посредници, чрез които се изпълняват нарежданията му, или да получава други доходи или непарични стимули, ако с това се поражда конфликт на интереси или се нарушават негови задължения или законови ограничения;

4. да извършва разходи за сметка на колективната инвестиционна схема или лицето, чиято дейност или портфейл управлява, които не са изрично посочени в договора за управление, съответно в правилата на договорния фонд;

5. да предоставя невярна или заблуждаваща информация, включително за състава, стойността и структурата на активите от портфейла на клиента, и за състоянието на пазара на финансови инструменти;

6. да използва активите на клиента за цели, които противоречат на закона, на актовете по прилагането му или на сключения договор за управление;

7. да извършва дейност по инвестиране на средства на клиент, във финансови инструменти, в нарушение на нормативно установена забрана или инвестиционни ограничения;

8. да инвестира част или целия портфейл на клиент в акции на инвестиционни дружества или дялове на договорни фондове, които то управлява, освен ако не е получило предварително писмено одобрение за това от клиента;

9. (нова, приета с решение на Съвета на директорите по протокол от 15.05.2018 г.) да използва парични средства или финансови инструменти на свои клиенти за собствена сметка, за сметка на други свои клиенти или за сметка на което и да е друго лице освен с изричното съгласие на клиента и при условия, определени с чл. 8 от Наредба № 58 от 28.02.2018 г. за изискванията за защита на финансовите инструменти и паричните средства на клиенти, за управление на продукти и за предоставяне или получаване на възнаграждения, комисиони, други парични или непарични облаги (Наредба № 58).

Чл. 11. При осъществяване на дейността си управляващото дружество е длъжно да пази търговските тайни на своите инвеститори и техния търговски престиж.

Чл. 12. (1) Членовете на управителния и на контролния орган на управляващото дружество, неговите служители и всички други лица, работещи по договор за управляващото дружество, не могат да разгласяват, освен ако не са оправомощени за това, и да ползват за облагодетелстване на себе си или на други лица, включително на самото управляващо дружество, факти и обстоятелства, засягащи наличностите и операциите по сметките на колективните инвестиционни схеми и лицата, чиято дейност или портфейл дружеството управлява, както и всички други факти и обстоятелства, представляващи търговска тайна, които са узнали при изпълнение на служебните и професионалните си задължения.

(2) При встъпване в длъжност или започване на дейност за управляващото дружество лицата подписват декларация за спазване на изискванията по предходната алинея.

(3) Забраната по ал. 1 се отнася и за случаите, когато посочените лица не са на служба или дейността им е преустановена.

Чл. 13. (изм. с решение на Съвета на директорите по протокол от 15.05.2018 г.) (1) Управляващото дружество може да предоставя сведенията по чл. 12, ал. 1 само в следните случаи:

1. на Комисията, на заместник-председателя на Комисията, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“, и оправомощени длъжностни лица за целите на надзорната им дейност;

2. на регулирания пазар;

3. с писменото съгласие на клиента;

4. по реда на дял втори, глава шестнадесета, раздел IIIа от Данъчно-осигурителния процесуален кодекс (ДОПК);

5. по решение на съда, издадено при условията и по реда на чл. 91, ал. 2 и ал. 3 от Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ).

(2) Освен в случаите по ал. 1 УД предоставя информация за финансовите инструменти и паричните средства на клиентите в обем и по реда на чл. 5 от Наредба № 58 на назначените от съда синдици за целите на изпълнение на функциите им в производства по несъстоятелност и на органите по реструктуриране по Закона за възстановяване и реструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници.

Чл. 14. (изм. с решение на Съвета на директорите по протокол от 15.05.2018 г.) (1) Свързаните с дейността на управляващото дружество рекламни материали, както и публичните изявления на членовете на управителните и контролни органи и на другите лица, работещи по договор за управляващото дружество, трябва да отговарят на изискванията по чл. 71 ЗПФИ, като не могат да съдържат невярна, неясна или заблуждаваща информация, и следва да са представени по начин, включително в стандартизиран формат, който позволява на клиентите или на потенциалните клиенти да разберат естеството на инвестиционната услуга, вида и характеристиките на конкретния вид финансов инструмент и на конкретните рискове, свързани с него, с цел да вземат информирани инвестиционни решения.

(2) (нова, приета с решение на Съвета на директорите по протокол от 15.05.2018 г.) Управляващото дружество осигурява спазването на изискванията на чл. 44 – 48 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/565.

Чл. 15. Управляващото дружество може да изпраща свой представител без право на глас на заседанията на управителния орган на клиент, когато клиентът го е информирал, че ще се обсъждат въпроси, засягащи договора за управление.

РАЗДЕЛ III ПРЕДМЕТ НА ДОГОВОРА

Чл. 16. Предмет на договора между управляващото дружество и клиента е управлението на дейността му и/или на портфейла му от финансови инструменти и/или пари.

Чл. 17. При осъществяване на дейността по чл. 16, управляващото дружество взима инвестиционни решения и дава инвестиционни нареждания за управлението на дейността /портфейла/ на клиента:

(1) за инвестиране на негови парични средства:

а) във всякакви финансови инструменти по смисъла на чл. 4 ЗПФИ, които могат да се предлагат публично;

б) в ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата или от Българска народна банка, в дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от други държави, централни банки или международни организации, както и в дългови ценни книжа, издадени от български или чуждестранни общини;

в) в ценни книжа, приети за търговия на международно признати и ликвидни чуждестранни регулирани пазари;

г) в български и чуждестранни ценни книжа, които не са приети за търговия на регулирани пазари;

д) в други предвидени от закона инвестиционни инструменти, като спазва инвестиционните ограничения, установени в устава на клиента, в правилата/проспекта му (ако има такъв), в договора с него, и в закона;

(2) замяна на предоставените финансови инструменти с други ценни книжа;

(3) упражняване на други права по финансовите инструменти (покупка на акции от нова емисия с отстъпка; конверсионни права и др.);

(4) закупуване на финансови инструменти с паричните средства, придобити от получени дивиденди от акции, лихви и от номиналната стойност на дългови ценни книжа;

(5) продажба на финансовите инструменти в портфейла и замяната им с нови финансови инструменти;

(6) закупуване на нови финансови инструменти с паричните средства, придобити от продажбата на финансови инструменти от портфейла;

(7) сключване и изпълнение на репо-сделки с финансови инструменти (продажба, с клауза за обратно изкупуване).

Чл. 18. (1) При избора на вида и съотношението на ценните книжа и другите финансови инструменти, в които да инвестира, управляващото дружество се ръководи

от инвестиционната политика и стратегия, и инвестиционните цели на клиента, като прилага принципа за диверсификация на портфейла с цел ограничаване на риска и постигане на оптимална доходност.

(2) Клиентът може да избира съотношение между степен на риск и доходност, като това се отразява в конкретния договор за управление и може да бъде изменено от инвеститора при спазване на установените и произтичащите от вътрешните му актове ограничения.

(3) Управляващото дружество има право да инвестира свободните от други видове инвестиции парични средства в различни валути с цел предпазване от валутен риск.

(4) Управляващото дружество има право в рамките на закона да инвестира както в България, така и извън страната, чрез лицензирани за целта инвестиционни посредници.

РАЗДЕЛ IV

ПРАВА И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО

Чл. 19. При осъществяване на дейността си управляващото дружество се задължава да полага дължимата грижа по отношение на своите клиенти съгласно чл. 9, т. 1 и другите разпоредби от настоящите Общи условия.

Чл. 20. *(изм. с решение на Съвета на директорите по протокол от 15.05.2018 г.)* Когато управлява индивидуален портфейл, „Астра Асет Мениджмънт“ АД трябва да действа съобразно най-добрия интерес на клиента в съответствие с изискванията на чл. 139, ал. 7 от Наредба № 44 от 20 октомври 2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове („Наредба № 44“).

Чл. 21. (1) В случай на конфликт на интереси между клиенти, управляващото дружество трябва да осигури справедливо третиране на инвеститорите, като прилага принципите за еднакво третиране при равни условия, недопускане на облагодетелстване на един от тях за сметка на друг, както и за разкриване на информацията, с която управляващото дружество разполага.

(2) При осъществяване на дейността си „Астра Асет Мениджмънт“ АД е длъжно да предпочита интереса на лицата по чл. 3 пред своя собствен интерес

(3) В случай че „Астра Асет Мениджмънт“ АД изпълни конкретния договор за управление при условия, които са по-благоприятни за лицето по чл. 3 от съответно уговорените, цялата изгода принадлежи на това лице.

Чл. 22. *(изм. с решение на Съвета на директорите по протокол от 15.05.2018 г.)* (1) При управление на дейността и/или портфейла на клиент, управляващото дружество:

1. в изпълнение на инвестиционната политика на инвеститора, осъществява анализ на пазара на финансови инструменти, формира портфейл от финансови инструменти, ревизира и оценява ефективността на формирания портфейл;

2. предлага на инвестиционното дружество или на друг клиент инвестиционните посредници, чрез които да се сключват и изпълняват инвестиционните сделки;

3. взема инвестиционни решения и подава само до упълномощените инвестиционни посредници нареждания за изпълнението им чрез сключване на сделки с финансови инструменти, с изключение на случаите, когато записването, съответно сделките с финансови инструменти, съгласно нормативен акт, може да се извършва от самото управляващо дружество за сметка на клиента;

4. няма право да приема възнаграждение, комисиона или друга парична или непарична облага от трето лице във връзка с предоставянето на инвестиционни услуги на клиента, свързани с предоставяне на независими инвестиционни съвети, включително при управлението на портфейл, освен при условията на чл. 73 ЗПФИ.

(2) (нова, приета с решение на Съвета на директорите по протокол от 15.05.2018 г.) При предоставяне на инвестиционни съвети управляващото дружество е длъжно да информира клиента достатъчно време преди предоставянето на съвета, дали същият е независим, дали се основава на анализ, отговарящ на изискванията на чл. 72 от ЗПФИ, включително дали са налице обстоятелства, в резултат на които съществува риск предоставеният съвет да не е независим, и дали УД ще предоставя на клиента периодична оценка за това доколко препоръчаните финансови инструменти продължават да отговарят на нуждите на последния.

Чл. 23. При управление дейността на инвестиционно дружество от отворен тип управляващото дружество:

1. извършва от името на инвестиционното дружество от отворен тип всички правни и фактически действия по издаването и обратното изкупуване на акциите му, съгласно действащото законодателство, устава и проспекта на инвестиционното дружество, и договора с него;

2. осигурява, включително чрез сключване на договор с банка или финансова институция:

а) ползване на мрежа от офиси ("гишета"), където се приемат и изпълняват поръчките за продажба и обратно изкупуване на акции и се осъществяват контактите с инвеститорите и акционерите на инвестиционно дружество от отворен тип;

б) условия за приемане на поръчките за продажба и обратно изкупуване всеки работен ден;

3. открива към своята сметка в „Централен депозитар“ АД подсметка на акционерите на инвестиционно дружество от отворен тип;

4. изчислява нетната стойност на активите, емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на акциите на инвестиционно дружество от отворен тип под контрола на банката – депозитар, при спазване на изискванията, предвидени в действащото законодателство, устава, проспекта и правилата за оценка на активите на инвестиционното дружество;

5. извършва необходимите действия, свързани с обявяване емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на акциите на инвестиционно дружество от отворен тип, като ги обявява в Комисията, както и в Интернет;

6. предлага на управителния орган на инвестиционно дружество от отворен тип вземането на решения за временно спиране на издаването и на обратното изкупуване на акциите му или за възобновяване на обратното изкупуване и за уведомяване на КФН и обществеността съобразно изискванията на закона;

7. извършва от името на инвестиционното дружество всички други правни и

фактически действия, необходими за изпълнението на инвестиционните сделки чрез упълномощените инвестиционни посредници или от самото управляващо дружество в случаите, когато това е разрешено съгласно нормативен акт;

8. предоставя правни и счетоводни услуги във връзка с управление на активите, отговаря на искания за информация от инвеститорите, осъществява контрол за спазване на законовите изисквания, води книгата на акционерите, организира разпределение на дивиденди и други плащания, изпълнение на договори, водене на отчетност, и изпълнява всички други задължения, които произтичат за инвестиционното дружество във връзка с тези дейности, възложени му с договора за управление или от закона;

9. управлява рекламната и маркетинговата дейност, и поддържа електронната страница на инвестиционното дружество в Интернет.

Чл. 24. В конкретния договор за управление могат да се установяват условия и срокове за извършване на дейностите по чл. 22 и 23, както и допълнителни права и задължения за управляващото дружество.

Чл. 25. (1) В отношенията с трети лица, касаещи управлението на дейността/портфейла на свой клиент, управляващото дружество действа от името и за сметка на клиента в рамките на представителната власт, определена с конкретния договор..

(2) Ако бъде надлежно упълномощено, управляващото дружество може да сключва от името и за сметка на клиента договор с инвестиционен посредник за изпълнение на инвестиционните нареждания по управление на портфейла съгласно чл. 22, т. 3, при прилагане на правилата за сключване на такъв договор чрез пълномощник..

(3) При поискване от инвеститор управляващото дружество е длъжно да предостави допълнителна информация относно количествените ограничения и лимити, които се прилагат при управлението на риска, свързан с инвестиционната дейност на колективните инвестиционни схеми, които управлява, относно методите, които се използват за тази цел, и актуалните параметри на рисковете и доходността, свързани с основните категории инструменти, в които инвестира колективната инвестиционна схема.

(4) Управляващото дружество е длъжно да извършва действията по възложеното му управление лично. Заместване на „Астра Асет Мениджмънт“ АД с друго лице при изпълнението на договорите за управление не се допуска. По изключение дружеството може да делегира на трето лице функции и действия по продажбата и обратното изкупуване на акции на инвестиционни дружества от отворен тип, които управлява, при спазване изискванията на чл. 106 от ЗДКИСДПКИ.

(5) Когато предоставя услуги по чл. 2, т.2 и т.3, УД може да възложи изпълнението на важни оперативни функции на трето лице. Възлагането се осъществява въз основа на писмен договор между УД и третото лице, в който изчерпателно се посочват правата и задълженията на страните.

(6) Възлагането на важни оперативни функции трябва да отговаря на законовите изисквания, включително да не води до:

1. освобождаване на УД от задълженията му съгласно ЗПФИ, ЗДКИС и актовете по прилагането им;

2. прехвърляне на отговорностите на членовете на Съвета на директорите на УД или на други лица, които управляват дейността му;

3. промяна в правоотношенията на УД с негови клиенти или в задълженията му към тях съгласно ЗДКИСДПКИ, ЗПФИ и актовете по прилагането им;

4. нарушаване на изискванията на ЗДКИСДПКИ и на актовете по неговото прилагане, на които УД трябва да отговаря за издаване на лиценз и за извършване на дейност;

5. отпадане или промяна на друго условие, при което е издаден лицензът на УД.

(7) УД е длъжно да полага дължимата грижа при сключване, изпълнение и прекратяване на договор за възлагане на важни оперативни функции на трето лице.

Чл. 26. (1) Управляващото дружество е длъжно да изпраща на посочения адрес или да предоставя по друг начин най-малко веднъж месечно на инвестиционното дружество, което управлява, писмен отчет със следната минимална информация:

1. направените промени в структурата на портфейла и обосновка за тях;
2. стойността на портфейла в началото и в края на отчетния период;
3. извършените разходи по управление на дейността или портфейла през отчетния период;

(2) *(изм. с решение на Съвета на директорите по протокол от 15.05.2018 г.)* Управляващото дружество предоставя на всеки клиент, с който има сключен договор за управление на индивидуален портфейл, отчет при условията и реда на чл. 60 – 63 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/565. Отчетите включват информация, която е съобразена с вида и сложността на съответните финансови инструменти и с характера на предоставяната услуга, както и информация за разходите, свързани със сделките и услугите, извършени за сметка на клиента.

(3) *(изм. с решение на Съвета на директорите по протокол от 15.05.2018 г.)* Отчетът по ал. 2 съдържа следната информация, когато е приложима:

1. данни за съдържанието и оценката на портфейла, включително детайлна информация за всеки финансов инструмент, включен в него, пазарна цена за всеки финансов инструмент или справедливата цена, ако пазарната цена не може да бъде определена, паричния баланс в началото и в края на отчетния период, както и действията по управление на портфейла през този период;

2. общ размер на хонорарите и таксите, платени през отчетния период, като се посочва най-малко общата стойност на таксата за управление и общите разходи, свързани с изпълнението; в случаите, когато е приложимо, се посочва, че ще бъде предоставен при поискване по-подробен отчет за разходите;

3. сравнение на действията по управление на портфейла през отчетния период с целевия показател за ефективност на инвестицията, ако има такъв, посочен по споразумение между клиента и УД;

4. общ размер на дивидентите, лихвите и другите плащания, получени от УД през отчетния период във връзка с управлението на клиентския портфейл;

5. информация за други корпоративни действия, даващи определени права във връзка с финансовите инструменти от портфейла;

6. за всяка сделка, сключена през отчетния период, се предоставя информацията по чл. 60, параграф втори, б. „з“ от Делегиран регламент (ЕС) 2017/565.

(4) *(нова, приета с решение на Съвета на директорите по протокол от 15.05.2018 г.)* Когато УД предоставя услуги по управление на портфейл на непрофесионален клиент или е информирал клиента, че ще извършва периодична оценка, периодичният отчет съдържа актуализирано изявление и обосновка на начина,

по който инвестицията отговаря на предпочитанията, потребностите и други характеристики на непрофесионалния клиент.

(5) *(нова, приета с решение на Съвета на директорите по протокол от 15.05.2018 г.)* Управляващото дружество информира клиента, ако общата стойност на портфейла, оценена в началото на всеки отчетен период, се обезцени с 10 % и впоследствие с кратни на 10 % стойности, не по-късно от края на работния ден, в който този праг е преминал, или ако прагът е преминал в неработен ден — до края на следващия работен ден.

(6) *(нова, приета с решение на Съвета на директорите по протокол от 15.05.2018 г.)* Когато управляващото дружество държи сметка на непрофесионален клиент, включваща позиции във финансирани с дълг финансови инструменти или сделки с условни задължения, то е длъжно да информира клиента, когато първоначалната стойност на всеки инструмент се обезцени с 10 % и впоследствие с кратни на 10 % стойности. Докладването се извършва за всеки отделен инструмент, освен ако с клиента е договорено друго, и до края на работния ден, в който този праг е преминал, или ако прагът е преминал в неработен ден — до края на следващия работен ден.

Чл. 27. (1) *(изм. с решение на Съвета на директорите по протокол от 15.05.2018 г.)* Управляващото дружество е длъжно да предоставя на своите клиенти следната информация:

1. съответните данни за управляващото дружество и предлаганите от него услуги, включително дали извършва дейност, или сключва сделки с финансови инструменти за своя сметка;

2. финансовите инструменти, предмет на предоставяните от него допълнителни услуги, и предлаганите инвестиционни стратегии, както и рисковете, свързани с тези инструменти и стратегии съгласно чл. 48 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/565;

3. местата за изпълнение на сделките;

4. видовете разходи за клиента и техния размер съгласно чл. 71, ал. 5 от ЗПФИ и съгласно чл. 50 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/565;

5. начина на съхраняване на парите и/или финансовите инструменти на клиентите при предоставяне на услугата управление на индивидуален портфейл съгласно чл. 94 от ЗПФИ и глава втора от Наредба № 58.

(2) *(изм. с решение на Съвета на директорите по протокол от 15.05.2018 г.)* Управляващото дружество предоставя информацията по ал. 1 при спазване на изискванията на чл. 45 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/565.

(3) *(изм. с решение на Съвета на директорите по протокол от 15.05.2018 г.)* Управляващото дружество изисква от клиента, съответно от потенциалния клиент информация за неговите финансови възможности, инвестиционни цели, знания, опит и готовност да рискува и при предоставянето на услугата се ръководи от получената информация при спазването на изискванията по чл. 78 и 79 от ЗПФИ.

(4) *(изм. с решение на Съвета на директорите по протокол от 15.05.2018 г.)* Относно предоставянето и получаването на възнаграждения, комисиони, непарични облаги и такси във връзка с допълнителните услуги по управление на индивидуален портфейл и предоставяне на инвестиционни съвети, управляващото дружество спазва изискванията на чл. 72 и чл. 73 от ЗПФИ.

(5) Управляващото дружество е длъжно да информира инвеститора, чиято дейност или портфейл управлява, за:

1. промяна в състава на управителния и/или контролния си орган и в начина на

представяване, включително промени в лицата, оправомощени да управляват и представляват дружеството, без да са членове на съветите;

2. влязло в сила решение за прилагане на принудителна административна мярка по ЗДКИСДПКИ;

3. вземане на решение за преобразуване;

4. образувани съдебни или арбитражни производства, по които дружеството е страна, ако такива са имали или могат да имат съществено влияние върху дейността му;

5. заведени иски молби за откриване на производство по несъстоятелност, както и решения или искане за прекратяване и обявяване в ликвидация на дружеството;

6. всяка друга съществена промяна в неговата организация и дейност, която може да се отрази на изпълнението на сключения договор;

7. реда и начина, по който клиентът ще получи такса, комисиона, парична или непарична облага, когато УД е получил такава във връзка с инвестиционна или допълнителна услуга за клиента, включително незначителни непарични облаги по ал. 6;

8. други обстоятелства, определени от закона или от договора за управление.

(6) При извършването на дейността си управляващото дружество има право да получава приемливи незначителни непарични облаги по смисъла на чл. 36, ал. 3 от Наредба № 58, които са разумни, пропорционални и с размер, при който е малко вероятно да повлияят върху поведението на управляващото дружество по какъвто и да е начин, който да вреди на интересите на негов клиент.

Чл. 28. (1) Когато извършва индивидуално управление на портфейл на лице по чл. 2, УД няма право да дава поръчка за сключване на сделка за сметка на клиент или за собствена сметка, като обединява поръчката с поръчки за сметка на други клиенти, освен когато са спазени следните условия:

1. обединението на поръчките няма да е във вреда на който и да е от клиентите, за чиято сметка поръчките се обединяват;

2. УД е приело и ефективно прилага политика за обединяване и разделяне на поръчки, която съдържа достатъчно подробни и ясни условия за справедливото разделяне на обединените поръчки, включително указваща как обемът и цената на поръчките определят разделянето им и уреждането на случаите на частично изпълнение.

(2) В случаите, когато УД обединява поръчка за сметка на клиент с една или повече поръчки за сметка на други клиенти и така обединеното нареждане е изпълнено частично, УД разпределя свързаните сделки – резултат от изпълнение на поръчката, съгласно приетата от него политика за разделяне на поръчки.

(3) Когато УД е обединило сделка за собствена сметка с една или повече поръчки за сметка на клиенти, УД няма право да разделя сключените сделки по начин, който е във вреда на клиента.

(4) УД прилага процедура за избягване на повторно разпределяне на сделки за собствена сметка, изпълнени съвместно с поръчки за сметка на клиенти, когато това е във вреда на клиента. Процедурата по изречение първо е част от политиката за разпределяне на нареждания по ал. 1, т. 2.

(5) В случаите, когато УД обединява поръчка за сметка на клиент със сделка за

собствена сметка и така обединената поръчка е изпълнена частично, УД разпределя сделките за сметка на клиента с предимство. Ако УД може обосновано да докаже, че без обединението не би могло да сключи сделката за сметка на клиента при такива изгодни за него условия или че въобще не би могло да сключи сделката, УД може да разпредели сключената сделка пропорционално между себе си и клиента съобразно политиката си по ал. 1, т. 2.

Чл. 29. (1) Акции на управлявано от УД инвестиционно дружество от отворен тип се съхраняват по лична сметка на инвеститора в случай, че той е учредител на инвестиционното дружество, или по сметка на инвеститора към подсметка на управляващото дружество в „Централен депозитар” АД.

(2) Получените от управляващото дружество парични средства, предоставени от инвеститори за придобиване на акции на инвестиционно дружество от отворен тип, се съхраняват до издаването на заплатените с тях акции в банката депозитар по сметка на инвестиционното дружество, специално открита за тази цел и управлявана от „Астра Асет Мениджмънт” АД. Получените в брой парични средства задължително се внасят в банковата сметка по предходното изречение най-късно до края на следващия работен ден.

Чл. 30. (1) Въз основа на писмения договор с клиент за управление на индивидуален портфейл и в съответствие с предвиденото в него, УД може да открие подсметка на клиента към своята сметка в депозитарна институция.

(2) Ако открива сметка за финансови инструменти на клиента при трето лице, различно от лицето по ал. 1, УД е длъжно да полага дължимата грижа за интересите на клиента при определяне на третото лице, като отчита неговите професионални качества и пазарна репутация, нормативните изисквания и пазарните практики, свързани с държането на финансови инструменти, и периодично, но най-малко веднъж годишно, преразглежда със същата грижа избора на това лице и условията, при които то съхранява финансовите инструменти на клиента.

(3) УД не може:

1. да съхранява финансовите инструменти на клиента при трето лице, което не подлежи на предвидените в държавата по регистрацията регулация и надзор, относно съхраняването на финансови инструменти за сметка на друго лице;

2. да съхранява финансови инструменти на клиент при трето лице в трета държава, чието законодателство не регулира съхраняването на финансови инструменти за сметка на трето лице, освен ако е налице някое от следните условия:

а) естеството на финансовите инструменти или на инвестиционните услуги, предоставяни във връзка с тези инструменти, изисква съхраняването им при трето лице в трета държава;

б) професионален клиент писмено е поискал финансовите му инструменти да бъдат съхранявани при трето лице в трета държава.

(4) УД предприема необходимите действия, за да осигури, че съхраняването на финансови инструменти на негови клиенти при трето лице се извършва по начин, който гарантира идентифициране на клиентските финансови инструменти отделно от финансовите инструменти на УД и на третото лице, чрез воденето на отделни сметки от това трето лице или чрез прилагането на други мерки, осигуряващи същото ниво на защита.

(5) В случай че приложимото законодателство към дейността на третото лице не позволява спазването на изискванията по ал. 4, УД предприема подходящи мерки за

гарантиране на правата на клиента във връзка със съхраняваните при третото лице финансови инструменти, включително като открива отделни от своята сметка сметки за финансовите инструменти на клиенти, които третото лице води на името на УД, но за чужда сметка.

Чл. 31. (1) При управление на индивидуален портфейл УД уведомява непрофесионалните си клиенти или потенциалните непрофесионални клиенти:

1. от кое трето лице и къде могат да бъдат съхранявани предоставените на дружеството пари и/или финансови инструменти, както и отговорността на УД по националното законодателство за всяко действие или бездействие на лицето, което държи клиентските пари и/или финансови инструменти, и последиците за клиента от несъстоятелност на това лице;

2. за възможността финансовите инструменти на клиента да бъдат съхранявани в обща сметка при трето лице, когато националното законодателство допуска такава възможност;

3. за случаите, когато националното законодателство не позволява финансовите инструменти на клиента, държани от трето лице, да бъдат отделени от финансовите инструменти на това трето лице или на УД.

(2) Уведомяването по ал. 1 трябва да съдържа и изрично посочване на рисковете за клиента, произтичащи от съответните обстоятелства.

Чл. 32. (1) При управление на индивидуален портфейл УД изрично уведомява клиента или потенциалния клиент, когато:

1. сметките, които съдържат негови пари и финансови инструменти, подлежат или ще подлежат на уредба от правото на държава, която не е държава членка;

2. наличието на право на обезпечение или право на задържане върху клиентските пари или финансови инструменти за УД и за условията, при които възниква или може да възникне такова право;

3. съществуването и условията, при които УД има или може да има право на прихващане по отношение на клиентските пари или финансови инструменти;

4. възможността депозитарната институция да има право на обезпечение, право на задържане или на прихващане върху клиентските финансови инструменти или пари, когато това е приложимо.

(2) Уведомлението по т. 1 на ал. 1 трябва да посочва, че правата на клиента, свързани с финансовите инструменти или паричните средства, могат да се различават поради приложимостта на правото на трета държава.

Чл. 33. “Астра Асет Мениджмънт” АД се задължава незабавно да уведоми управителния орган на инвестиционното дружество от отворен тип по начин, определен в конкретния договор и/или проспекта, за наличието на условия за временно спиране на обратното изкупуване на акции на дружеството с оглед вземане на своевременно решение.

Чл. 34. (1) Управляващото дружество е длъжно да прилага мерки за превенция на изпирането на пари съгласно Закона за мерките срещу изпирането на пари (ЗМИП) включително като:

1. идентифицира клиенти и проверява тяхната идентификация;

2. идентифицира действителния собственик на клиента – юридическо лице и предприема съответни действия за неговата идентификация по начин, който дава достатъчно основания на управляващото дружество да приеме за установен действителния собственик;

3. събира информация от клиента относно целта и характера на отношението, което е установено или предстои да бъде установено с него;

4. извършва текущо наблюдение върху установените търговски или професионални отношения и проверява сделките и операциите, извършвани в рамките на тези отношения, доколкото те съответстват на наличната информация за клиента, за неговата търговска дейност и рисков профил, в т.ч. изяснява произхода на средствата в посочените в ЗМИП случаи;

5. разкрива информации относно съмнителни операции, сделки и клиенти.

(2) Управляващото дружество е длъжно да прилага мерките по Закона за мерките срещу финансирането на тероризма (ЗМФТ), съгласно който се предвижда блокирането на парични средства, финансови активи и друго имущество, и се забранява предоставянето на финансови услуги, парични средства, финансови активи или друго имущество на лица, включени в списъка по чл. 5 ЗМФТ.

(3) Управляващото дружество има и други права и задължения, предвидени в ЗППЦК и актовете по прилагането му, в ЗМИП, ЗМФТ и останалото приложимо законодателство, както и в настоящите Общи условия и конкретния договор за управление.

(4) Други условия и срокове за дейността по управление се уреждат в конкретния договор.

РАЗДЕЛ V

ПРАВА И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА ЛИЦЕТО, ЧИЯТО ДЕЙНОСТ ИЛИ ПОРТФЕЙЛ СЕ УПРАВЛЯВА

Чл. 35. (1) Клиентът, чиято дейност или портфейл се управлява, има право да изисква точно изпълнение на договорните задължения от страна на управляващото дружество.

(2) Клиентът има право да извършва проверка на изпълнението на договорните задължения от страна на управляващото дружество, без да нарушава неговата оперативна самостоятелност.

Чл. 36. (1) Клиентът е длъжен да изпълнява задълженията си добросъвестно и да оказва необходимото съдействие на управляващото дружество.

(2) Клиентът е длъжен да предостави на управляващото дружество заверено копие от устава и проспекта си (ако има такъв), както и всички други документи, в които са посочени целите на инвестиционната му дейност и политика, стратегия и вътрешни ограничения.

(3) Клиентът предоставя на управляващото дружество данни за активите си и за депозитарната институция, в която те се съхраняват, необходими на управляващото дружество за осъществяване на правата и задълженията му по договора, както и за инвестиционния/те посредник/ци, които ще изпълняват инвестиционните решения по управление на портфейла.

(4) Клиентът е длъжен незабавно да информира управляващото дружество за

промяна в актовете по ал. 2 или за замяна на лицата по ал. 3 и за промени в договорите с тях, както и за всяко друго решение, което може да повлияе на инвестиционните решения и нареждания на управляващото дружество.

Чл. 37. Рискът от последваща обективна (невиновна) невъзможност за изпълнение на договора, сключен между клиента и управляващото дружество, се носи от клиента.

Чл. 38. (1) Клиентът има право да възрази писмено в срок от десет работни дни от получаване на отчета на управляващото дружество, включително да поиска допълнителни данни, мотивирано обяснение или да даде препоръки. Препоръките следва да са взети с решение на управителния орган на клиента и са задължителни за управляващото дружество, ако са в рамките на сключения договор и настоящите общи условия.

(2) В случай, че в срока по предходната алинея, клиентът не възрази, отчетът се счита приет.

РАЗДЕЛ VI

ДОПЪЛНИТЕЛНИ УСЛОВИЯ ОТНОСНО УПРАВЛЕНИЕ НА ИНДИВИДУАЛЕН ПОРТФЕЙЛ ОТ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ ПО СОБСТВЕНА ПРЕЦЕНКА, БЕЗ СПЕЦИАЛНИ НАРЕЖДЕНИЯ ОТ КЛИЕНТА

Чл. 39. (1) При управление на портфейл от финансови инструменти по собствена преценка управляващото дружество отговаря само за добросъвестното и компетентно изпълнение на договорните задължения, но не и за постигнатия от клиента краен финансов резултат.

Чл. 40. Договорът за управление на индивидуален портфейл от финансови инструменти на клиент се сключва в писмена форма и в него задължително се включват следните клаузи:

а) управляващото дружество не обещава лихва и друг фиксиран положителен доход от управлението на портфейла;

б) управлението на портфейла от финансови инструменти и парични средства се извършва изцяло за сметка и риск на клиента;

в) посочване на инвестиционните цели и стратегия на клиента, в т. ч. определяне конкретните параметри на портфейла и включените в него видове ценни книжа и количествените им пропорции;

г) обема на представителната власт на управляващото дружество;

д) посочване или определяне начина на овластяване на инвестиционния/те посредник/ци, които ще изпълняват инвестиционните нареждания на управляващото дружество при изпълнение на договора;

е) вида на ценните книжа и другите финансови инструменти, които могат да бъдат придобивани за сметка на клиента и други ограничения в инвестиционната дейност, ако има такива;

ж) предоставените за управление финансови инструменти и пазарната им

стойност към момента на сключване на договора, ако са предоставени такива;

з) възнаграждението за управляващото дружество, разноските за клиента (в това число възнаграждение на инвестиционния посредник за изпълнение на инвестиционните нареждания, такси и комисиони на борсови, депозитарни и др.под. институции) и начина на определянето им;

и) посочване, че клиентът е получил информацията, която управляващото дружество е длъжно да му предостави съгласно ЗДКИСДПКИ, ЗПФИ и актовете по прилагането им, и че е наясно с рисковете, свързани с инвестирането във финансови инструменти.

Чл. 41. Със сключване на договора за управление по чл. 40 се счита, че клиентът предварително дава потвърждението си за всяка конкретна операция или сделка, извършена от управляващото дружество и от упълномощения инвестиционен посредник по нареждане на управляващото дружество, съгласно разпоредбите на договора.

Чл. 42. (1) При поискване от страна на клиента, управляващото дружество е длъжно да го информира текущо за резултатите от доверителното управление на портфейла.

(2) Управляващото дружество уведомява клиента си при условия и по ред, определени в договора, когато за клиента възникне задължение по чл. 145 ЗППЦК в резултат на извършени за негова сметка сделки с финансови инструменти.

Чл. 43. Управляващото дружество ще оценява финансовите инструменти в портфейла по пазарна цена, а когато не е налице такава, управляващото дружество ще оценява дълговите ценни книжа на база настоящата стойност на бъдещите парични потоци (лихви и главница), а обикновените акции – чрез умножаване на очаквания доход на акция по отношението цена/печалба, а когато този подход не е реалистичен – на основата на балансовата стойност на обикновените акции, коригирана с коефициент, отразяващ очакванията на пазара. Когато не е налице пазарна цена на другите видове ценни книжа и финансови инструменти в портфейла, управляващото дружество ще ги оценява посредством утвърдени финансови модели, за които клиентът ще бъде уведомяван.

РАЗДЕЛ VII ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ

Чл. 44. (1) Клиентът е длъжен да заплати на управляващото дружество възнаграждение за управлението на дейността и/или портфейла от финансови инструменти и/или пари, в размер, при условия и срок, определени в сключения между тях договор, при спазване на изискванията на специалните закони.

(2) При инвестиране на активите на инвестиционно дружество или договорен фонд в акции или дялове, издадени от друго такова дружество или фонд, управляващото дружество няма право да събира такси за продажба и обратно изкупуване за сметка на активите на инвестиционното дружество или договорния фонд, когато то управлява и двата портфейла.

Чл. 45. Задължението за заплащане на дължимото възнаграждение се счита изпълнено в момента на заверяване на банковата сметка на управляващото дружество.

РАЗДЕЛ VIII НЕУСТОЙКА

Чл. 46. (1) В случай на виновно неизпълнение на свое задължение неизправната страна дължи неустойка, ако такава е уговорена в конкретния договор. Това не лишава изправната страна от правото да претендира обезщетение за всички понесени вреди и пропуснати ползи.

(2) В случай на забавено изпълнение се дължи законно обезщетение за забава или мораторна неустойка, ако такава е предвидена в конкретния договор.

РАЗДЕЛ IX РАЗХОДИ, ЛИХВИ И ВРЕДИ

Чл. 47. (1) Клиентът е длъжен да заплати на управляващото дружество направените разходи, заедно с лихвите и вредите, които последното е претърпяло поради виновно неизпълнение на задълженията от страна на клиента. Същото право има и клиентът по отношение на управляващото дружество, което виновно не е изпълнило свое задължение.

(2) Отделно от уговореното в договора за управление възнаграждение на управляващото дружество, клиентът заплаща разходите за сключване на сделки с финансови инструменти /такси и комисиони на инвестиционните посредници, борсови такси и комисиони, банкови комисиони, такси на депозитарни институции и други подобни/ в размери съгласно тарифите на съответните институции, както и извънредните разходи, станали необходими за изпълнение на задълженията на управляващото дружество по договора за управление.

(3) Разходите по издаването (емитирането), продажбата и обратното изкупуване на акции на инвестиционно дружество от отворен тип, по изготвянето и актуализирането на проспекти на инвестиционни дружества, са за сметка на управляваните инвестиционни дружества.

(4) Размерите и правилата за разпределяне на разходите за рекламна, маркетингова и счетоводна дейност, извършвана от управляващото дружество за сметка на клиента, се определят в конкретния договор за управление.

(5) В случай, че при управлението на портфейла изпълнението на някое инвестиционно решение или нареждане стане невъзможно по причина, която не може да се вмени във вина на управляващото дружество, клиентът трябва да заплати на управляващото дружество направените от последното разходи, както и възнаграждение, съответно на извършеното.

(6) С конкретния договор между „Астра Асет Мениджмънт“ АД и лицата, чийто портфейл то управлява, могат да бъдат предвидени и други разходи, разпределението на които се уговаря от страните.

РАЗДЕЛ X СРОК

Чл. 48. (1) Настоящите общи условия влизат в сила след приемането им от управляващото дружество.

(2) Настоящите общи условия обвързват страните по договори с предмета по чл. 16, докато между тях действат конкретните договори за управление на дейността и/или на индивидуални портфейли от финансови инструменти и/или пари.

РАЗДЕЛ XI ИЗМЕНЕНИЕ, РАЗВАЛЯНЕ И ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ДОГОВОРИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА ДЕЙНОСТТА И/ИЛИ НА ПОРТФЕЙЛИ ОТ ЦЕННИ КНИЖА И/ИЛИ ДРУГИ АКТИВНИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ НА ИНСТИТУЦИОНАЛНИ ИНВЕСТИТОРИ

Чл. 49. (1) Отделните договори, сключени между управляващото дружество и клиентите, подлежат на изменение, разваляне и прекратяване съгласно общия ред на Закона за задълженията и договорите.

(2) Договорите, сключени съгласно разпоредбите на настоящите общи условия, могат винаги да бъдат изменени, допълнени или прекратени по взаимно съгласие на страните, изразено в писмена форма.

(3) Договорите, сключени съгласно разпоредбите на настоящите общи условия, могат да бъдат прекратени едностранно от всяка една от страните с 3-месечно писмено предизвестие, отправено до другата страна.

Чл. 50. Изменянето, допълването или прекратяването на отделен договор нямат сила за настоящите общи условия.

Чл. 51. (1) В случай на прекратяване на договора всяка от страните е длъжна да се отчете на другата страна и да ѝ предаде всичко, което е получила във връзка с изпълнението на договора в срок от пет работни дни.

(2) При разваляне на договора поради неизпълнение на задълженията от страна на управляващото дружество инвестиционното дружество писмено нарежда на управляващото дружество незабавно да прекрати управлението на дейността му. В този случай управляващото дружество е длъжно да предаде на инвестиционното дружество цялата налична при него информация и документация във връзка с договора за управление в 3-дневен срок от получаване на нареждането.

Чл. 52. (1) Управляващото дружество не може да прехвърли правата си по сключен договор за управление на трети лица.

(2) Инвеститорът може да прехвърли правата си по сключен договор за управление на трети лица след получаването на писмено съгласие от управляващото дружество. Предходното изречение не се прилага при договорите, по които страна е инвестиционно дружество.

РАЗДЕЛ XII

ОТГОВОРНОСТ НА СТРАНИТЕ ПО ДОГОВОРИТЕ ЗА УПРАВЛЕНИЕ

Чл. 53. Страните носят отговорност за неизпълнение на договорните задължения по общия ред на Закона за задълженията и договорите.

Чл. 54 (1) В конкретния договор може да се определи неустойка, която да се дължи от неизправната страна в случай на неизпълнение, за което тя отговаря.

(2) Уговорената неустойка не препятства възможността за търсене от изправната страна на обезщетение за реално претърпени вреди и пропуснати ползи, надвишаващи размера на неустойката.

РАЗДЕЛ XIII

ИЗМЕНЕНИЕ НА ОБЩИТЕ УСЛОВИЯ

Чл. 55. (1) Изменяването, допълването или заменянето на общите условия става с решение на Съвета на директорите на управляващото дружество.

(2) Общите условия се предоставят на клиентите чрез интернет страницата на УД – www.astraam.bg, освен ако в конкретния договор е предвидено друго.

(3) Промените в Общите условия имат сила за клиент – страна по заварен договор с “Астра Асет Мениджмънт” АД, само ако същите са му били съобщени по подходящ начин, вкл. чрез електронна поща, факс и др., и в дадения му писмено достатъчен срок клиентът не е заявил писмено, че не ги приема. Ако клиентът не приеме промяната в Общите условия, договорът може да бъде прекратен.

РАЗДЕЛ XIV

ОБЩИ РАЗПОРЕДБИ

Чл. 56. (1) Всички уведомления между страните ще се извършват в писмена форма на адресите на клиента и управляващото дружество, посочени в конкретния договор.

(2) Уведомления, които не са направени в писмена форма или не са изпратени на посочени от страните адреси, нямат сила за тях.

Чл. 57. Езикът на комуникация, включително за водене на кореспонденция с Управляващото дружество и за получаване на документи и друга информация от него, се посочва изрично в конкретния договор с клиента, ако се различава от българския.

РАЗДЕЛ XV

СПОРОВЕ

Чл. 58. Страните разрешават възникналите между тях спорове по взаимно съгласие и по пътя на преговорите. В случай, че не се постигне съгласие, спорът се отнася до компетентния съд. В конкретните договори за управление може да се уговори разглеждането на спора да става от арбитраж.

РАЗДЕЛ XVI ПРИЛОЖИМО ПРАВО

Чл. 59. За неуредените в общите условия въпроси се прилагат разпоредбите на българското търговско и гражданско право.

ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

§ 1. В случай че някоя от клаузите на настоящите общи условия или което и да е друго специално условие по договор, сключен между управляващото дружество и лице по чл. 3, противоречи на императивни законови разпоредби, се прилагат разпоредбите на нормативните актове.

За „Астра Асет Мениджмънт“ АД:

.....
Иво Благоев
(Изпълнителен Директор)

.....
Иван Манолов
(Председател на СД)

.....
Милена Дучева
(Член на СД)