

ОБЩИ УСЛОВИЯ
НА УД „ТРЕНД АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ” АД
ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА ДЕЙНОСТТА НА ИНВЕСТИЦИОННИ ДРУЖЕСТВА
И ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА ПОРТФЕЙЛИТЕ
НА ИНВЕСТИТОРИ

(изм. – Решение на СД от 15.05.2018 г., изм. – Решение на СД от 04.12.2020 г., изм. –
Решение на СД от 16.01.2023г.)

РАЗДЕЛ I
ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Чл. 1. Настоящите общи условия са приети с решение на Съвета на директорите на управляващо дружество с:

фирма: „Тренд Асет Мениджмънт” АД (изм. – Решение на СД от 29.07.2015 г.);

седалище и адрес на управление: гр. София, р-н Средец, ул. Аксаков, №28, ет. 2 надпартерен, ап.5 (изм. – Решение на СД от 29.07.2015 г.);

телефон: (+359 02) 49 49 084, факс : (+359 02) 988 8213 , email: trend@trend-am.com, интернет страница: www.trend-am-com (изм. – Решение на СД от 29.07.2015 г.).

предмет на дейност: (изм. – Решение на ОСА от 17.11.2020 г. и изм. – Решение на СД от 04.12.2020 г.) Предметът на дейност на “Тренд Асет Мениджмънт” АД е Управление на дейността на колективни инвестиционни схеми по смисъла на §1, т. 10 от ДР на ЗДКИСДПКИ, включително управление на инвестициите; администриране на дяловете, 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, контрол за спазване на законовите изисквания, управление на риска, водене на книгата на притежателите на дялове, в случаите на извършване на дейност по управление на колективна инвестиционна схема с произход от друга държава членка, разпределение на дивиденди и други плащания, издаване, продажба и обратно изкупуване на дялове, изпълнение на договори, водене на отчетност; маркетингови услуги; управление на дейността на национални инвестиционни фондове; управление, в съответствие със сключен с клиента договор, на портфейл, включително такъв на предприятие за колективно инвестиране, включващ финансови инструменти, по собствена преценка, без специални нареждания на клиента; предоставяне на инвестиционни консултации относно финансови инструменти, съхранение и администриране на дялове на предприятия за колективно инвестиране.

(доп. – Решение на СД от 16.01.2023г.) **притежавашо лиценз № 28-УД и подновен лиценз № 67-УД/07.12.2020г.** за извършване на дейност като управляващо дружество по Решение № 1608 – УД от 14.12.2007 г. на .Комисията за финансов надзор на Република България;

(изм. – Решение на СД от 21.03.2012г.) **вписано** в регистъра за управляващите дружества под регистрационен номер РГ-08-32 с разпореждане № 141 от 10.03.2008 г.;

(изм. – Решение на СД от 21.03.2012г.) **вписано** в търговския регистър при Софийски градски съд по ф.д. № 20560/2007 Г., партиден № 130160, том 1802, рег. I, стр. 116;

пререгистрирано в търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 175436564

наричано по-долу “**управляващо дружество**”.

Чл. 2. (1) (изм. – Решение на СД от 08.02.2017г.) **Управляващото дружество** извършва следните видове дейности:

1. управление на дейността и инвестициите на колективни инвестиционни схеми, включително:

1.1. управление на инвестициите;

1.2. администриране на дяловете, 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, контрол за спазване на законовите изисквания, управление на риска, водене на книгата на притежателите на дялове, в случаите на извършване на дейност по управление на колективна инвестиционна схема с произход от друга държава членка, разпределение на дивиденди и други плащания, издаване, продажба и обратно изкупуване на дялове, изпълнение на договори, водене на отчетност;

1.3. маркетингови услуги.

2. УД може да предоставя и следните допълнителни услуги:

2.1. управление в съответствие със сключен с клиента договор на портфейл, включително портфейл на предприятие за колективно инвестиране, включващ финансови инструменти, по собствена преценка, без специални нареждания на клиента;

2.2. инвестиционни консултации относно финансови инструменти;

2.3. съхранение и администриране на дялове на предприятия за колективно инвестиране

2.4. (доп. – Решение на СД от 04.12.2020 г.) управление на дейността на национални инвестиционни фондове

(2) (изм. – Решение на СД от 08.02.2017г.) **Управляващото дружество** не може да осъществява дейност, различна от дейността, за която е получило лиценз.

Чл. 3. (1) **Управляващото дружество** установява тези **Общи Условия** за сключване и изпълнение на договори с предмет управление дейността на национални инвестиционни дружества, както и управление на портфейли от финансови инструменти на инвеститори, включително на институционални, **спазвайки** чл,139, ал.2 от Наредба 44

(2) (изм. – Решение на СД от 08.02.2017г.) Дейността на договорни 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 ЗДКИСДПКИ.

Чл. 4. (1) Пълният текст на настоящите **Общи Условия** става част от конкретния договор със съответното инвестиционно дружество или друг инвеститор (наричан по-долу “Клиент”), който изрично и писмено 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.

Използвани съкращения:

(изм. – Решение на СД от 08.02.2017г. и 04.12.2020г.)

ЗДКИСДПКИ – Закон за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране

ЗППЦК – Закон за публичното предлагане на ценни книжа

ЗПФИ – Закон за пазарите на финансови инструменти

Наредба № 44 (изм. – Решение на СД от 16.01.2023г.)– Наредба № 44 от 2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове, алтернативните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове
Наредба № 38 – Наредба № 38 от 21.05.2020 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници

Наредба № 7 (изм. – Решение на СД от 16.01.2023г.) – Наредба № 7 от 27.05.2021 г. за реда за придобиване, признаване и отнемане на правоспособност на брокерите на финансови инструменти и инвестиционните консултанти
Комисията – Комисия за финансов надзор на Република България

Заместник-председателя – Заместник-председателя на Комисията за финансов надзор, ръководещ управление «Надзор на инвестиционната дейност»

ЗМИП – Закон за мерките срещу изпирането на пари

ЗМФТ – Закон за мерките срещу финансирането на тероризма

ЗЕДЕУУ – Закон за електронния документ и електронните удостоверителни услуги

ДОПК - Данъчноосигурителен процесуален кодекс

ЗДДФЛ - Закона за данъците върху доходите на физическите лица.

ЗЗЛД – Закон за защита на личните данни

Регламент (ЕС) 2016/679 на Европейския парламент и на съвета относно защитата на физическите лица във връзка с обработването на лични данни и относно свободното движение на такива данни

Регламент (ЕС) № 2017/565 (доп. – Решение на СД от 04.12.2020 г.) - 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

Регламент 1287/2006/ЕК (доп. – Решение на СД от 04.12.2020 г.) - Регламент (ЕО) № 1287/2006 на Комисията от 10 август 2006 година за прилагане на Директива 2004/39/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на задълженията за водене на регистри за инвестиционните посредници, отчитането на сделките, прозрачността на пазара, допускането на финансови инструменти за търгуване, както и за определените понятия за целите на посочената директива

РАЗДЕЛ II

НОРМАТИВНИ ИЗИСКВАНИЯ И ОГРАНИЧЕНИЯ КЪМ ДЕЙНОСТТА НА УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО

Чл. 5. Управляващото дружество е длъжно:

1. да третира равностойно и справедливо колективните инвестиционни схеми и лицата, чиято дейност или портфейл управлява;

2. при управление на дейността или портфейла на Клиент да действа честно, справедливо, като професионалист, с цел защита на инвеститорите и осигуряване стабилността на пазара на финансови инструменти; да полага грижата на добрия търговец за интересите на своите Клиенти и да предпочита техния интерес пред собствения;
3. да третира равностойно своите Клиенти и осигури инвестиране на активите от портфейла на всеки клиент отделно и автономно от това на останалите клиенти;
4. да изисква от своите клиенти информацията по чл. 28, съответно във връзка с предоставяните допълнителни услуги - по чл. 33 от настоящите Общи Условия;
5. (изм. – Решение на СД от 08.02.2017г.) да предостави по подходящ начин на националното инвестиционно дружество, желаещо да сключи договор за управление на дейността, информация относно организацията на своята дейност, включително информация по чл. 40 от Наредба № 44, последния си представен в Комисията финансов отчет, както и информация за разходите по видове, които ще бъдат поети от инвеститора, съответно от управляващото дружество; съответно да предостави на клиент или на потенциален клиент във връзка с предоставяните допълнителни услуги информацията по чл. 32 по-долу;
6. да осъществява инвестиционната политика с оглед постигане инвестиционните цели на управляваното национално инвестиционно дружество;
7. да спазва инвестиционните ограничения съгласно закона, устава, проспекта (ако има такъв) и договора за управление с лицето, чиято дейност или портфейл управлява, както и одобрените от заместник-председателя правила за оценка на портфейла и определяне на нетната стойност на активите и правилата за управление на риска на колективните инвестиционни схеми и инвестиционните дружества от затворен тип, чиято дейност управлява;
8. при поискване от управителния или контролния орган на Клиента, да се мотивира писмено за дадено инвестиционно решение (нареждане), отправено до инвестиционен посредник, както и да предостави в писмена форма цялата налична при него информация във връзка с даденото инвестиционно нареждане;
9. да информира Клиента незабавно и в писмена форма, когато установи нарушение на ограниченията за инвестиране;
10. да предоставя на инвеститорите и на акционерите на своите Клиенти, необходимата им информация своевременно, точно и по достъпен за тях начин, в съответствие със закона;
11. при изпълнение на задълженията си по договор за управление на дейността на Клиент - национално инвестиционно дружество, да се ръководи само от интересите на неговите акционери;
12. да предостави 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;
13. да уведомява своите клиенти за съществуващата система за компенсиране на инвеститорите във финансови инструменти, включително за нейния обхват и за гарантирания размер на клиентските активи, а при поискване да предостави данни относно условията и реда за компенсиране.

Чл. 6. (изм. – Решение на СД от 08.02.2017г.) Управляващото дружество не може:

1. да предоставя на отделни инвеститори или инвестиционни посредници информация в реално време относно структурата и състава на активите на колективна инвестиционна схема, освен ако тази информация се предоставя едновременно на всички инвеститори или е публично оповестена. Това ограничение не се отнася до инвестиционните посредници, с които националното инвестиционно дружество, съответно управляващото дружество, има сключен договор за изпълнение на инвестиционни нареждания, ако информацията се предоставя за целите на изпълнение

на договора.

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

3. да взема инвестиционни решения и да дава нареждания, дори и да са в рамките на инвестиционните цели и стратегия на своя Клиент, 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;

4. 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 нарушава задължението на Управляващото дружество за равностойно и справедливо третиране неговите Клиенти и за полагане на дължимата грижа за защита на техните интереси;

5. да извършва за сметка на свой Клиент разходи, които не са изрично посочени в договора за управление;

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

7. да използва активите на Клиента за цели, които противоречат на закона, на актовете по прилагането му или на сключения с лицето договор за управление;

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

9. (отм. – Решение на СД от 21.03.2012г.);

10. (отм. – Решение на СД от 21.03.2012г.);

11. (изм. – Решение на СД от 21.03.2012г.) да извършва дейност, различна от дейността, за която е получило лиценз и съгласно чл. 2 по-горе.

12. (нова – Решение на СД от 21.03.2012г.) 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 одобрение за това от Клиента.

13. (нова – Решение на СД от 11.04.2016г.) да извършва действия с пари и финансови инструменти на клиента, за които не е оправомощен от клиента.

Чл. 7. (1) При осъществяване на дейността си Управляващото дружество е длъжно да пази търговските тайни на своите Клиенти и техния търговски престиж.

(2) Членовете на управителните и контролните органи на Управляващото дружество, неговите служители и всички други лица, работещи 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 факти и обстоятелства, засягащи наличностите и операциите по сметките на Клиенти на Управляващото дружество, както и всички други факти и обстоятелства, представляващи търговска тайна, които са узнали при изпълнение на служебните и професионалните си задължения.

(3) Забраната по ал. 2 се отнася и за случаите, когато посочените лица не са на служба или дейността им е преустановена.

(4) Управляващото дружество може да предоставя сведенията по ал. 2 само в следните случаи:

1. на Комисията, на Заместник-председателя и на оправомощени длъжностни лица от администрацията на Комисията, за целите на контролната им дейност и в рамките на заповедта за проверка;

2. с писменото съгласие на Клиента;

3. (изм. – Решение на СД от 15.05.2018г.) по решение на съда, издадено при условията и по реда на чл. чл. 91, ал. 2 и ал.3 от ЗПФИ, както и по искане на оправомощените лица и в случаите, предвидени в чл. 91, ал. 4 и 5 ЗПФИ.

(5) (нова – Решение на СД от 11.04.2016г.) Управляващото дружество предоставя информация в областта на данъчното облагане по реда на дял II, глава XVI, раздел III и раздел VI от ДОПК и чл. 73 от ЗДДФЛ.

(6) (нова – Решение на СД от 15.05.2018г.) Извън случаите по ал. 1 – 5 от настоящите правила УД прилага и разпоредбите на чл. 91, ал. 6 от ЗПФИ и съответно чл.5 от Наредба 58.

Чл. 8. (изм. – Решение на СД от 16.05.2012г., изм. – Решение на СД от 16.01.2023г.) (1) За всички маркетингови съобщения до инвеститорите управляващото дружество спазва изискванията на чл. 4, параграфи 1 - 3 от Регламент (ЕС) 2019/1156 на Европейския парламент и на Съвета от 20 юни 2019 г. за улесняване на трансграничната дистрибуция на предприятия за колективно инвестиране и за изменение на регламенти (ЕС) № 345/2013, (ЕС) № 346/2013 и (ЕС) № 1286/2014 (ОВ, L 188/55 от 12 юли 2019 г.), наричан по-нататък „Регламент (ЕС) 2019/1156“, и насоките на ЕОЦКП по прилагането на чл. 4, параграф 1 от този регламент, за които комисията е взела решение за прилагането им съгласно чл. 13, ал. 1, т. 26 от Закона за Комисията за финансов надзор Всяко маркетингово съобщение, включващо покана за закупуване на дялове на колективната инвестиционна схема, не може да съдържа невярна или заблуждаваща информация, както и такава, която да противоречи на информацията, съдържаща се в проспекта и в основния информационен документ

(2) Всички маркетингови съобщения във връзка с предлагането на дялове на колективната инвестиционна схема съдържат:

1. (изм. – Решение на СД от 16.01.2023г.) информация за мястото, времето, начина и езика, на който могат да бъдат получени проспекта и основния информационен документи където те са публичнодостъпни;

2. информация, че стойността на дяловете и доходът от тях може да се понижат, че не се гарантират печалби и че съществува риск за инвеститорите да не си възстановят пълния размер на вложените средства.

(3) (изм. – Решение на СД от 16.01.2023г.) Свързаните с дейността на договорния фонд маркетингови съобщения, включително публични изявления, интервюта и презентации на членовете на съвета на директорите на управляващото дружество и на другите лица, работещи по договор за управляващото дружество, съответно на членовете на управителния и на контролния орган на управляващото дружество и на другите лица, работещи по договор за управляващото дружество, както и маркетинговите съобщения за дейността на договорния фонд, изготвени и разпространявани от трети лица, използвани от управляващото дружество за маркетингови цели, трябва да бъдат предварително одобрени от ръководителя на звеното за нормативно съответствие.

(4) (изм. – Решение на СД от 04.12.2020 г.) Информацията, която Управляващото дружество предоставя на клиентите си включително рекламните си материали, както и публичните изявления на членовете на управителния и контролния орган и на другите лица, работещи по договор за Управляващото дружество, трябва да да е разбираема, вярна , ясна и да не бъде подвеждаща и да отговаря на следните изисквания:

1. съдържа посочване на наименованието на инвестиционния посредник;

2. точна е и не подчертава потенциални ползи от дадена инвестиционна услуга или

финансов инструмент, без едновременно да посочва ясно и на видно място съответните рискове;

3. достатъчна е и е представена по разбираем начин за обичайните членове на групата, до която е адресирана или е вероятно да достигне;

4. не прикрива, пропуска или омаловажава важни съобщения, изявления или предупреждения

Рекламните материали трябва ясно да са означени като такива, да не включват и да не се позовават на изявления на Клиент и да не бъдат оформени графично така, че да се създава впечатление за придаване на неравносечно значение на отделни елементи от съдържанието им.

(5) (нова – Решение на СД от 16.01.2023 г.) Привличането на инвеститори в колективна инвестиционна схема чрез телефонни обаждания е допустимо само въз основа на предварително изготвена информация, която е одобрена по ал. 1 и е в пълно съответствие с Насоките относно маркетинговите съобщения съгласно Регламента относно трансграничното разпространение на фондове (ESMA34-45-1272). За проведения телефонен разговор се изготвя и съхранява за период от поне 5 години запис, който при поискване се предоставя на инвеститора или заместник-председателя. По отношение на маркетинговите съобщения се прилагат и допълнителни изисквания, определени в чл. 81 и 82 от Наредба № 44.

При телефонни обаждания, включително чрез използване на телефонен запис, с цел продажба на дялове на колективна инвестиционна схема, трябва допълнително да се спазват следните изисквания:

1. допустимият интервал от време, през който могат да се осъществяват тези обаждания, е от 10 до 19 ч.;

2. потенциалният инвеститор се уведомява, че разговорът се записва;

3. при тези обаждания задължително се съобщават ясно и точно:

- самоличността на лицето, което се обаждат, и наименованието на колективната инвестиционна схема и нейното управляващо дружество, чиито акции, съответно дялове, са предмет на предлагане;

- телефонният номер или адресът, на които може да се установи контакт с лицето, предлагащо дялове на колективната инвестиционна схема;

- целта на обаждането, когато е предложение за възмездно прехвърляне или покана за отправяне на предложение за възмездно придобиване на дялове на колективната инвестиционна схема;

- задължението на управляващото дружество да даде възможност на инвеститорите да се запознаят с актуален вариант на проспекта на колективната инвестиционна схема.

- мястото, където са достъпни допълнителна информация и документи за колективната инвестиционна схема.

(6). (нова – реш. от 16.01.2023.) Договорния фонд не предвижда такси за постигнати резултати, но в случай че такава такса започне да се начислява е необходимо в маркетинговите съобщения и информационните материали на Договорния Фонд, ако е приложимо, ясно да се посочи цялата необходима информация, за да могат инвеститорите правилно да разберат модела на таксата за постигнати резултати и методиката за нейното изчисляване, която включва описание на метода за изчисляване на таксите за постигнати резултати с посочване на конкретните параметри и датата, на която се изплаща таксата.

Чл. 9. (изм. – Решение на СД от 08.02.2017г.) Членовете на управителния и на контролния орган на Управляващото дружество и свързаните с тях лица, както и другите лица, работещи по договор за управляващото дружество, не могат да бъдат страна по сделка с национално инвестиционно дружество от затворен тип, Клиент на

Управляващото дружество, освен в качеството им на негови акционери при спазване на ограниченията, определени в Наредба № 44 и в Правилата на управляващото дружество за личните сделки с финансови инструменти на членовете на съветите, на инвестиционния консултант, на служителите и други лица, работещи по договор с управляващото дружество, и на свързаните с тях лица.

Чл. 10. (1) Управляващото дружество води ежедневно отделна отчетност за всеки Клиент. Отчетността се води по начин, който изключва заличаване или подмяна на данни.

(2) (изм. – Решение на СД от 21.03.2012г,изм. – Решение на СД от 04.12.2020 г.) За дейността си по управление на индивидуални портфейли Управляващото дружество е длъжно да води отделен дневник за всяко лице, който съдържа най-малко съответната информация по чл. 7 и 8 от Регламент 1287/2006/ЕК.

Чл. 11. Управляващото дружество е длъжно да съхранява пет години цялата документация и информация, свързана с дейността му.

Чл. 12. (1) (изм. – Решение на СД от 21.03.2012г.) Управляващото дружество е длъжно да създаде и поддържа такава вътрешна организация, в т.ч. управленска и счетоводна организация и техническо оборудване, която да осигури непрекъснато и редовно, в съответствие с изискванията на ЗДКИСДПКИ и актовете по прилагането му, изпълнение на задълженията му към неговите Клиенти и автономно управление на портфейлите им.

2) (изм. – Решение на СД от 08.02.2017г. ,изм. – Решение на СД от 04.12.2020 г.) Управляващото дружество осигурява ефективни и открити процедури за разумно и своевременно разглеждане на жалбите, получени от непрофесионални клиенти или потенциални непрофесионални клиенти. Във връзка с изпълнението на задължението си по предходното изречение управляващото дружество съответно прилага чл.104, ал.1, т.7 от ЗДКИСДПКИ, глава седма „в“ от Наредба 44.

(3) (нова – Решение на СД от 21.03.2012г. ,изм. – Решение на СД от 04.12.2020г.) Управляващото дружество установява условията относно осъществяването от него държане на предоставени от клиенти финансови инструменти и парични средства, които да осигуряват минимизиране на риска от загуба или намаляване на клиентските активи или на правата във връзка с тези активи в резултат на злоупотреба, измама, лошо управление, липса на съответна отчетност или небрежност.

Чл. 13. (изм. – Решение на СД от 21.03.2012г.) Управляващото дружество е длъжно да уведомява Комисията за предвидените в Наредба № 44 обстоятелства относно неговия статут, организация и дейност.

Чл. 14. (изм. Решение на СД от 16.05.2012г.)Управляващото дружество е длъжно да поддържа капиталова адекватност и ликвидност съгласно изискванията на Наредба № 44.

РАЗДЕЛ III

ПРАВА И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО

Чл. 15. При осъществяване на дейността си Управляващото дружество е длъжно да полага дължимата грижа и лоялност към своите Клиенти съгласно чл. 5, т. 1 и други разпоредби на тези Общи Условия.

Чл. 16. (1). (нова. Решение на СД от 15.05.2018г.)При извършване на инвестиционни услуги и дейности, както и на допълнителни услуги УД предприема необходимите мерки за установяване и предотвратяване или управление на конфликти на интереси между:

1. УД, включително лицата, които управляват УД, лицата, които работят по договор за

него, обвързаните агенти или всяко лице, което пряко или косвено е свързано с него чрез отношение на контрол, от една страна, и клиентите му, от друга страна;
2. отделните му клиенти.

(2) (нова. Решение на СД от 15.05.2018г.) УД предприема действията по ал. 1 и в случаите, когато конфликт на интереси може да възникне в резултат на възнаграждение, което е получено от УД, в случаитена предоставяне на стимули от трети лица или на други механизми за стимулиране.

(3) (нова. Решение на СД от 15.05.2018г.) Когато въпреки прилагането на правилата за предотвратяването на конфликт на интереси продължава да съществува риск за интересите на клиента, УД не извършва дейност за сметка на клиент, когато не го е информирал за общото естество и/или за източници на потенциалните конфликти на интереси и взетите мерки за ограничаване на риска за интересите на клиента.

(4) (нова. Решение на СД от 15.05.2018г.) За целите на ал. 3 УД предоставя достатъчно подробна информация на траенносител на всеки отделен клиент, за да му осигури възможност да вземе информирано решение за услугата, по отношение на която е възникнал конфликтът на интереси.

(5) (нова. Решение на СД от 15.05.2018г.) Допълнителни мерки и критерии за предотвратяване, установяване и управление на потенциални конфликти на интереси във връзка с предоставянето на отделните видове инвестиционни услуги са определени с Делегиран регламент (ЕС) 2017/565.

(6) В случай на конфликт на интереси между отделни Клиенти, Управляващото дружество трябва да осигури справедливото им третиране като прилага принципите за еднакво третиране на Клиентите при равни условия.

(7) (нова. – Решение на СД от 16.01.2023.) Управляващото дружество предприема необходимите мерки срещу възникване на конфликт на интереси с цел осигуряване независимото функциониране на звеното за управление на риска, включително от функцията по управление на портфейл, във връзка с провеждане на стрес тестовете за ликвидност, като тези мерки включват следното:

- предотвратяване предоставянето на възможност на други страни, като персонал за управление на портфейли или трети лица, на които са делегирани функции по управление на портфейли, да упражняват неправомерно влияние върху изпълнението на стрес тестовете за ликвидност, включително разчитане на решения, свързани с ликвидността на активите;
- управление на информацията относно стрес тестовете, така че, ако информацията се споделя с клиент, да се гарантира, че това не би било в противоречие със задължението на управляващото дружество да третира справедливо всички инвеститори по начина, по който оповестява информацията относно Договорния фонд.

Чл. 17. (изм. – Решение на СД от 21.03.2012г.) Управляващото дружество формира инвестиционния портфейл на Клиента, оценява неговата ефективност и го ревизира, при спазване на инвестиционните цели, стратегия и ограничения на Клиента, като:

1. (изм – Решение на СД от 08.02.2017г.) ако му е възложено с договора за управление, от името на националните инвестиционни дружества изготвя и представя за потвърждение от Комисията проспекти за публично предлагане на акциите им.

2. (предишна ал. 1 – Решение на СД от 21.03.2012г.) взема инвестиционни решения и дава нареждания за изпълнението им чрез сключване на сделки с ценни книжа и други разрешени финансови инструменти;

3. (изм. – Решение на СД от 08.02..2017г.) дава нарежданията си само до инвестиционния посредник (посредници), с който клиентът – националното инвестиционно дружество има сключен договор, а по отношение на клиенти по договори за управление на портфейл - определен по реда на чл. 31, ал. 2 по-долу, с изключение на записване на ценни книжа при първично публично предлагане или

други сделки с ценни книжа и инструменти на паричния пазар, които могат да бъдат осъществени пряко от Управляващото дружество.

4. (изм. – Решение на СД от 21.03.2012г.) при условията на т. 3 Управляващото дружество може да дава инвестиционни нареждания за сделки с чуждестранни финансови инструменти за сметка на Клиент и до чуждестранен инвестиционен посредник (посредници), регистриран в държава-членка на Европейския съюз и получил разрешение за извършване на дейност като инвестиционен посредник съгласно законодателството по регистриране и/или член на чуждестранен регулиран пазар.

5. (предишна ал. 4 – Решение на СД от 21.03.2012г.) ако е предвидено в договора за управление, може да сключи от името и за сметка на Клиента договор с инвестиционен посредник за извършване на сделки с финансови инструменти при прилагане на правилата за сключване на такъв договор чрез пълномощник. В този случай Управляващото дружество отправя нарежданията си до този инвестиционен посредник (посредници).

Чл. 18. (1) (изм. – Решение на СД от 08.02.2017г.) При управление дейността на национално инвестиционно дружество Управляващото дружество:

1. извършва от името на национално инвестиционното дружество 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. открива към своята сметка в “Централен депозитар” АД подсметки на акционерите на инвестиционно дружество от отворен тип;

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

- 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 инвестиционното дружество, както и условия за приемане на поръчките за продажба и обратно изкупуване всеки работен ден;
- (изм. – Решение на СД от 08.02.2017г.) приемане на поръчките за покупка и продажба на акции на националното инвестиционното дружество от физически лица, работещи по договор за Управляващото дружество, банката или небанковата финансова институция, отговарящи на нормативните изисквания.

4. (изм. – Решение на СД от 08.02.2017г.) приема поръчки за покупка или обратно изкупуване на акции на националното инвестиционно дружество само в писмена форма по реда и при условията, предвидени в съответния проспект.

5. (изм. – Решение на СД от 08.02.2017г.) ако му е възложено с договора за управление, изчислява нетната стойност на активите, емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на акциите на националното инвестиционното дружество под контрола на банката – депозитар, при спазване на изискванията, предвидени в действащото законодателство, устава, проспекта и правилата за оценка на активите на инвестиционното дружество;

6. (изм. – Решение на СД от 08.02.2017г.) извършва необходимите действия, свързани с обявяване емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на акциите на националното инвестиционното дружество, като ги обявява в Комисията, на БФБ и ги публикува по подходящ начин, както е определено в съответния проспект;

7. (изм. – Решение на СД от 08.02.2017г.) предлага на управителния орган на националното инвестиционното дружество вземането на решения за временно спиране на издаването и на обратното изкупуване на акциите му или за възобновяване на обратното изкупуване и на издаването най-късно до края на работния ден, в който е

възникнало основание за спиране или възобновяване;

8. (изм. – Решение на СД от 08.02.2017г.) извършва от името на националното инвестиционното дружество всички други правни и фактически действия, необходими за изпълнението на инвестиционните сделки чрез упълномощените инвестиционни посредници или от самото Управляващо дружество при записване на ценни книжа при първично публично предлагане или други сделки с ценни книжа и инструменти на паричния пазар, които могат да бъдат осъществени пряко от Управляващото дружество;

9. (изм. – Решение на СД от 08.02.2017г.) 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 националното инвестиционното дружество във връзка с тези дейности, възложени му с договора за управление или от закона;

10. (изм. – Решение на СД от 08.02.2017г.) ако му е възложено с договора за управление, управлява рекламната и маркетинговата дейност, и поддържа електронната страница на националното инвестиционното дружество в Интернет.

(2) (изм. – Решение на СД от 08.02.2017г.) Получените от Управляващото дружество парични средства, предоставени от инвеститорите за придобиване на акции на националното инвестиционно дружество 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 управляващото дружество. Получените в брой парични средства се внасят по банковата сметка по предходното изречение до края на работния ден, следващ деня на получаването.

Чл. 19. (изм. – Решение на СД от 21.03.2012г.) В конкретния договор за управление могат да се установяват условия и срокове за извършване на дейностите по чл. 17 и 18, както и допълнителни права и задължения за управляващото дружество. Договорът следва да съдържа клауза, посочваща, че клиентът е получил информацията, която управляващото дружество е длъжно да му предостави съгласно ЗДКИСДПКИ и актовете по прилагането му, и че е наясно с рисковете, свързани с инвестирането във финансови инструменти.

Чл. 20. (1) Управляващото дружество е длъжно да управлява дейността/портфейла на своя Клиент лично. То не може да се замести с друго лице с изключение на случаите по ал. 2 и 3.

(2) (изм. – Решение на СД от 08.02.2017г.) Управляващото дружество може да делегира функции и действия по продажба и обратно изкупуване на акции на национални инвестиционни дружества от отворен тип, като сключи договори с банки и/или небанкови финансови институции, съгласно чл. 106 от ЗДКИСДПКИ. Сключването на такива договори е допустимо при спазване на изискванията за гарантиране на ефективно управление на националното инвестиционното дружество от страна на Управляващото дружество, за упражняване на контрол върху действията на лицата, на които са делегирани тези функции, за недопускане на конфликти на интереси, както и останалите изисквания по чл. 106, ал. 1 и 3 от ЗДКИСДПКИ.

(3) (изм. – Решение на СД от 15.05.2018г. ,изм. – Решение на СД от 04.12.2020 г.) По отношение на договорите за управление на портфейл Управляващото дружество може да възложи определени оперативни функции на трето лице при спазване на изискванията на чл. 65, ал. 1, т. 13 и чл. 83, от ЗПФИ.

(4) Управляващото дружество може да ползва подизпълнители при осъществяване на отделни функции по договора за управление. Управляващото дружество отговаря за извършеното от подизпълнителите като за свое изпълнение.

Чл. 21. (1) (изм. – Решение на СД от 16.05.2012г.) 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. При осъществяване на дейността по чл. 4, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ, свързана с публичното предлагане на дяловете на колективна инвестиционна схема, както и с обратното им изкупуване, управляващото дружество действа от името и за сметка на управляваната колективна инвестиционна схема.

(2) Ако бъде надлежно упълномощено, Управляващото дружество може да сключва от името и за сметка на Клиента договори с инвестиционни посредници за изпълнение на инвестиционните нареждания по управление на портфейла.

(3) Ако е предвидено в конкретния договор за управление, Управляващото дружество може да договаря само със себе си.

Чл. 22. (1) (отм. – Решение на СД от 21.03.2012г.)

(2) (отм. – Решение на СД от 21.03.2012г.)

(3) (изм. – Решение на СД от 11.04.2016г.) По договори за управление на индивидуален портфейл Управляващото дружество е длъжно да предоставя на траен носител на всеки клиент периодичен отчет относно извършените за сметка на клиента дейности и заплатените такси и комисионни за съхранение, включително и заплатените на УД, свързани с управлението на портфейла, освен ако такъв се предоставя на клиента от трето лице. Отчета за непрофесионални клиенти съдържа следната информация (доколкото е приложима):

1. наименование на Управляващото дружество;
2. наименование или друго означение на сметката на клиента;
3. 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;

4. 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;

5. сравнение на действията по управление на портфейла през отчетния период с еталон (бенчмарк), ако има такъв, посочен по споразумение между клиента и Управляващото дружество;

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

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

8. (изм. – Решение на СД от 04.12.2020 г.) за всяка сделка, сключена през отчетния период, когато е приложимо се предоставя следната информация:

1. дата и време на сключване на сделката;
2. вид на подаденото нареждане;
3. същност на нареждането (купува, продава или др.);
4. място на изпълнението на нареждането;
5. идентификация на финансовите инструменти;
6. индикатор купува/продава;
7. брой;
8. единична цена;
9. обща стойност на сделката;

Изискването за предоставяне на горепосочената информация не се прилага, когато клиентът е избрал да получава уведомления след всяка сключена сделка съгласно ал. 4, изр. второ.

(4) (изм. – Решение на СД от 04.12.2020 г.) Отчета по ал. 3 се представя на всеки 6 месеца на непрофесионални клиенти, освен ако клиентът е поискал да получава отчет на всеки 3 месеца. Клиентът има право да поиска да получава уведомление за всяка сключена сделка като в този случай отчет се изпраща веднъж на всеки 12 месеца. Когато в договора се допуска ливъридж при управлението на портфейла, отчетът се представя най-малко веднъж месечно.

Чл. 23. (отм.– Решение на СД от 21.03.2012г.)

Чл. 24. (отм. – Решение на СД от 24.01.2008 г.)

Чл. 24а (изм. – Решение на СД от 08.02.2017г.) 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 националните инвестиционните дружества от отворен тип, 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 националното инвестиционното дружество.

Чл. 25. Управляващото дружество може да изпраща свой представител без право на глас на заседанията на управителния орган на своя Клиент, когато той го е информирал, че ще се обсъждат въпроси, засягащи договора за управление.

Чл. 26. (1) Управляващото дружество е длъжно да прилага мерки за превенция на изпирането на пари съгласно 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 информация относно съмнителни операции, сделки и клиенти.

(2) Управляващото дружество е длъжно да прилага мерките по ЗМФТ, съгласно който се предвижда блокиране 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) (изм. – Решение на СД от 21.03.2012г.) Управляващото дружество има и други права и задължения, предвидени в ЗДКИСДПКИ и актовете по прилагането му, в ЗМИП, ЗМФТ и останалото приложимо законодателство, както и в настоящите Общи условия и конкретния договор за управление.

РАЗДЕЛ IV **ПРАВА И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА КЛИЕНТА**

Чл. 27. (1) Клиентът 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. 28. (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 инвестиционните посредници, чрез които Управляващото дружество да изпълнява инвестиционните си решения.

(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 взимането или изпълнението на инвестиционните решения по управлението на портфейла на Клиента.

Чл. 29. (1) Клиентът уведомява незабавно Управляващото дружество за приемане на отчетите по чл. 22.

(2) изм. – Решение 15.05.2018., предишен чл.30) В случай, че има възражения по отчетите на Управляващото дружество, Клиентът трябва да ги заяви писмено пред Управляващото дружество в срок от три работни дни от получаването на отчета. Ако в посочения срок не бъдат подадени възражения по представен отчет, счита се, че Клиентът го е одобрил.

Чл. 30. (нов.– Решение на СД от 15.05.2018г. ,изм. – Решение на СД от 04.12.2020 г.) **Във връзка с приетия–Регламент (ЕС)2016/679 на Европейския парламент и на съвета относно защитата на физическите лица във връзка с обработването на лични данни и относно свободното движение на такива данни, който е влязъл в сила от 25.05.2018г. на интернет страницата на УД : www.trend-am.com са качени необходимите информация и документи за клиента във връзка с неговото прилагане .**

V. ДОПЪЛНИТЕЛНИ УСЛОВИЯ ОТНОСНО УПРАВЛЕНИЕ НА ИНДИВИДУАЛЕН ПОРТФЕЙЛ И ИНВЕСТИЦИОННИ КОНСУЛТАЦИИ

Чл. 31. (1) (доп.– Решение на СД от 15.05.2018г.) При управление на индивидуален портфейл Управляващото дружество спазва задължението да действа честно, справедливо и като професионалист в най-добър интерес на Клиента, когато подава нареждания до инвестиционен посредник за изпълнение на приетите решения за търговия с финансови инструменти за сметка на клиента.

(2) За изпълнение на задълженията по ал. 1 Управляващото дружество:

1. приема и прилага политика, която определя по отношение на всеки клас финансови инструменти лицата, до които Управляващото дружество подава нарежданията, които лица трябва да разполагат с необходимите споразумения и механизми за изпълнение, които да осигурят, че Управляващото дружество изпълнява задълженията си по тази алинея;

2. предоставя на Клиентите подходяща информация за прилаганата от него политика по т. 1;

3. постоянно следи за ефективността на политиката по т. 1, включително за качеството на изпълнение от страна на лицата по т. 1, и, когато е необходимо, взема мерки за отстраняване на установени нередности;

4. извършва проверка на политиката по т. 1 веднъж годишно, както и при всяка

съществена промяна, която може да се отрази на възможността на дружеството да осигурява най-добри резултати за своите клиенти.

(3) Ал. 2 не се прилага, когато Управляващото дружество управлява индивидуален портфейл и същевременно изпълнява решенията за сключване на сделки при управление на портфейла.

Чл. 32. (.1) Управляващото дружество е длъжно да предоставя на своите Клиенти следната информация:

1. (изм. – Решение на СД от 04.12.2020 г.) данните за Управляващото дружество и предлаганите от него услуги съгласно чл.47 от ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2017/565 НА КОМИСИЯТА.

2. (доп.– Решение на СД от 15.05.2018г. ,изм. – Решение на СД от 04.12.2020 г.) данни за финансовите инструменти и предлаганите инвестиционни стратегии, и рисковете, свързани с тях, съгласно чл.48 от ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2017/565 НА КОМИСИЯТА.

2.1. (нова– Решение на СД от 15.05.2018г.) информацията за финансовите инструменти и предлаганите инвестиционни стратегии включва подходящи указания и предупреждения за рисковете, свързани с инвестиции в тези инструменти, или по отношение на конкретни инвестиционни стратегии, както и дали финансовият инструмент е предназначен за непрофесионални или професионални клиенти, като се има предвид определената целева група крайни клиенти съгласно чл. 70, ал. 2 и 3 от ЗПФИ.

3. (изм. – Решение на СД от 04.12.2020г.) видовете разходи за клиента и техния размер, съгласно чл.50 от ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2017/565 НА КОМИСИЯТА.

3.1. (нова– Решение на СД от 15.05.2018г.) Информацията за разходите и таксите включва:

- всички разходи и такси за инвестиционните и допълнителните услуги, включително за съвети;
- разходите, свързани с препоръчания, предлаган или продаден на клиента финансов инструмент;
- начина на плащане на разходите и таксите;
- всички плащания към трети лица.

3.2 (нова– Решение на СД от 15.05.2018г.) Горепоспаната информация се предоставя на клиента веднъж годишно в обобщен вид, като УД уведомява клиента за възможността по негово искане да му предостави подробна разбивка на разходите по пера.

4. (изм. – Решение на СД от 04.12.2020 г.) начина на съхраняване и защита на парите и/или финансовите инструменти на клиентите съгласно чл.49 от ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2017/565 НА КОМИСИЯТА..

5. (нова. – Решение на СД от 11.04.2016г) При сключване на договор УД предоставя на клиента общите условия и тарифата , а Клиентът удостоверява, че е запознат с тях и ги приема по реда на раздел IX от Общите условия. Приетите Общи условия и тарифа са неразделна част от договора, сключен между УД и клиента.

(.2). (нова– Решение на СД от 15.05.2018г.) УД информира клиента достатъчно време преди предоставяне на инвестиционния съвет:

1. дали съветът е независим;

2 дали съветът се основава на широк или ограничен анализ на различните видове финансови инструменти, и по-специално, дали обхватът е ограничен до финансови инструменти, емитирани или предлагани от свързани с УД лица или от лица, които се намират в други правни, икономически или договорни отношения с УД, в резултат на което съществува риск предоставеният съвет да не е независим;

3 дали УД ще предоставя на клиента периодична оценка за това доколко препоръчаните му финансови инструменти продължават да отговарят на нуждите на клиента.

(3). (нова – Решение на СД от 15.05.2018г.) Когато УД информира клиента, че му предоставя независим инвестиционен съвет, УД е длъжно да анализира достатъчно широка гама от финансови инструменти, предлагани на пазара от различни емитенти или доставчици на продукти, за да гарантира, че инвестиционните цели на клиента могат да се постигнат по подходящ начин, без да се ограничава до финансови инструменти, емитирани или предлагани от свързани с УД лица или от лица, които се намират в други правни, икономически или договорни отношения с него, в резултат на което съществува риск предоставеният съвет да не е независим.

(3.1) В случаите по ал. 3 УД няма право да приема възнаграждение, комисиона или друга парична или непарична облага от трето лице във връзка с предоставянето на инвестиционните услуги на клиента. Изключение се допуска за незначителни непарични облаги, които подобряват качеството на предлаганите на клиента услуги и предоставянето им не нарушава задължението на УД да действа честно, справедливо и като професионалист в най-добър интерес на клиента. УД разкрива информацията за всички получени незначителни непарични облаги.

Чл. 33. (1) Управляващото дружество изисква от Клиента, съответно от потенциалния Клиент, информация за:

1. неговите финансови възможности, включително информация за източниците и размера на неговите постоянни приходи, неговите активи, включително ликвидни активи, инвестиции и недвижима собственост, както и неговите редовни финансови задължения;

2. инвестиционни цели, включително, доколкото е приложимо информация за периода от време, в който клиентът желае да държи инвестицията, неговите предпочитания по отношение на поетия риск, рисковия му профил и целите на инвестицията;

3. знания, опит в сферата на инвестиционната дейност, в това число:

- вида услуги, сделки и финансови инструменти, с които клиентът е запознат;
- същността, обема и честотата на сделките с финансови инструменти за сметка на клиент, както и периода, в който те ще бъдат сключвани;
- степента на образование, професия или относима предишна професия на клиента или потенциалния клиент;

4. готовност да рискува.

(2) (изм. – Решение на СД от 15.05.2018г.) Въз основа на информацията по ал. 1 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. Управляващото дружество се ръководи от информация по ал. 1, предоставена от неговите Клиенти или потенциални Клиенти, освен ако знае или е трябвало да знае, че информацията е неточна, непълна или неактуална.

Чл. 34. (1) Конкретните параметри на портфейла и включените в него видове финансови инструменти и количествените им пропорции се определят в договора.

(2) При управление на портфейл от финансови инструменти и/или пари 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. Управляващото дружество не обещава лихва и друг фиксиран положителен доход от управлението на портфейла.

(3) Управлението на портфейла се извършва изцяло за сметка на Клиента и на негов риск.

(4) (доп. – Решение на СД от 15.05.2018г., изм. – Решение на СД от 04.12.2020 г., изм. – Реш. на СД от 16.01.2023г.) Управление на портфейл и предоставяне на

инвестиционни консултации се извършва въз основа на писмен договор с Клиента, който се сключва в присъствието на лице по чл. 65, ал.1 от Наредба № 38, след проверка на самоличността на клиента или представителя му само във вписан в регистъра по чл. 30, ал. 1, т.5 от ЗКФН адрес на управление, клон или офис, освен ако договорът не се сключва по електронен път или чрез друга форма без присъствието на клиента.

УД създава досие на всеки клиент, в което съхранява договора и всички документи свързани с предоставяне на инвестиционни услуги на клиента. Сключване на договора чрез пълномощник на Клиента е допустимо само ако се представи нотариално заверено пълномощно, което съдържа представителна власт за извършване на управителни и 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.

(5) (нова – Решение на СД от 21.03.2012г.,изм. – Решение на СД от 11.04.2016г, изм. – Решение на СД от 04.12.2020 г) Договорът с Клиента може да бъде сключен от разстояние чрез размяна на електронни изявления, подписани с квалифициран електронен подпис, съгласно ЗЕДЕУУ.

В този случай Управляващото дружество проверява самоличността на клиента, съответно на неговия представител, чрез предоставени по реда на изр. 1:

1. копие от документ за самоличност, а за клиенти – юридически лица – и копие от документи за търговска регистрация, съдържащи данни за учредяването и представителството; и

2. (изм. – Решение на СД от 04.12.2020 г.) документ, включително съдържащ данни от кредитна и/или дебитна карта, издаден от кредитна институция, получила лиценз в държава – членка на Европейския съюз, или страна по Споразумението за Европейско икономическо пространство. Кредитната институция, издала документа по т. 2, може да е със седалище и от държава – членка на Групата за финансово действие срещу изпирането на пари (FATF), на Азиатско-тихоокеанската група срещу изпирането на пари (APG), на Евразийската група за борба с изпирането на пари и финансирането на тероризма (EAG) или на Комитета от експерти по оценка на мерките срещу изпирането на пари (MONEYVAL) към Съвета на Европа., и/или документ, удостоверяващ начисляване или плащане на комунална услуга; от документите по предходното изречение трябва да е виден титулярят на сметката, съответно партидата. Когато договорът по изр. 1 е сключен чрез квалифициран електронен подпис, т. 2 може да не се прилага.

С оглед удостоверяване на самоличността на клиента, Управляващото дружество може да изиска и допълнителни данни и/или документи. Управляващото дружество отговаря за надлежната идентификация на клиента и полага всички разумни действия за установяване на самоличността на клиента.

Лицето по чл. 65, ал. 1 от Наредба № 38 проверява дали са спазени изискванията по изр.1- 3.

Управляващото дружество съхранява цялата документация и информация, свързана с електронното изявление в продължение на 5 години на достъпно и подходящо за ползване място и по начин, който осигурява запазването им на втори носител или възстановяването им в случай на загубване по технически причини. Документи и информация, които установяват права и задължения на инвестиционния посредник или на клиента във връзка с предоставяните услуги или условията, при които инвестиционният посредник предоставя услуги на клиентите, се съхраняват в продължение на целия период на съществуване на отношенията с клиента, но не по-малко от 5 години.

Съхраняването на документацията и информацията се извършва по начин, който позволява:

1. на комисията, съответно заместник-председателя, да извършва справки, да има бърз достъп до нея и да може

да получи информация за всеки етап от изпълнението на всяка сделка;

2. да се извършват промени или допълнения, но съдържанието на документацията и информацията преди промените или допълненията да може да бъде лесно установено;

3. защита срещу всякакви манипулации или подправяния.

Управляващото дружество съхранява резервно копие от документацията и информацията в електронен формат на отделен сървър в

отделни помещения, осигуряващи достатъчна степен на защита от природни бедствия, аварии, кражби, повреди или други извънредни обстоятелства. Управляващото дружество в края на всеки работен ден актуализира резервното електронно копие на документацията, като добавя данните за текущия ден.

Предоставянето на цялата необходима информация от клиента съобразно нормативната уредба, както и предоставянето на информация от клиента, необходима за извършването на оценка за подходяща услуга, може да бъде направено чрез електронно изявление, подписано от клиента с електронен подпис.

Документът по т. 2 трябва да е издаден от кредитна институция, съгласно чл.34, ал.5, т.2 от настоящите общи условия.

Когато договорът не е сключен чрез използване на квалифициран електронен подпис, преводите на парични средства във връзка с получаване и предоставяне на услугата „управление на дейността на инвестиционни дружества и на портфейлите на инвеститори“ по сключен договор, се правят само от и към платежна сметка, водена от кредитна институция, съгласно чл.34, ал.5, т.2 от настоящите общи условия

Не се допуска сключване на договор по реда на тази алинея чрез пълномощник.

(б) (нова – Решение на СД от 21.03.2012г.,изм. – Решение на СД от 11.04.2016г., изм. – Решение на СД от 04.12.2020 г.) Договорът с Клиента може да бъде сключен неприсъствено чрез размяна на необходимите документи, подписани от страните, при условие че Клиентът е титуляр на банкова сметка, открита в кредитната институция, съгласно чл.34, ал.5, т.2 от настоящите общи условия Клиентът, съответно неговият представител, изпраща на инвестиционния посредник 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.

Банковата сметка по изр.1 трябва да е открита в кредитна институция съгласно чл.34, ал.5, т.2 от настоящите общи условия Преводите на парични средства се правят само от и към платежна сметка, водена от кредитна институция по чл. 26а, ал. 8 от Наредба № 38, по която клиентът е титуляр.Договорът по настоящата алинея не може да бъде сключен чрез пълномощник.

(7) (нова – Решение на СД от 21.03.2012г., изм. – Решение на СД от 11.04.2016 г.) Договорът с Клиента може за бъде сключен от разстояние чрез размяна на необходимите документи на хартиен носител, подписани от страните, като Клиентът полага подписа си в присъствието на нотариус, който удостоверява това обстоятелство. Предоставянето на цялата необходима информация от клиента съобразно нормативната уредба, както и предоставянето на 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. 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.

(8) (нова – Решение на СД от 21.03.2012г.,изм. – Решение на СД от 11.04.2016 г. ,изм. – Решение на СД от 04.12.2020 г.) Управляващото дружество не може да сключи договора с Клиента, ако Клиентът или негов представител не е представил и не е подписал всички необходими 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. Управляващото дружество не може да сключи договор с Клиента и ако насрещната страна е представлявана от пълномощник, който декларира извършването по занятие на сделки с финансови инструменти. Това ограничение не се прилага, когато договорът се сключва от управляващо дружество, кредитна институция, инвестиционен посредник или друго лице, което има право да извършва дейност с финансови инструменти.

(8) (нова – Решение на СД от 16.01.2023.) При предоставяне на услуги по чл. 86, ал. 2, т. 2 - 4 от ЗДКИСДПКИ, УД ясно информира клиента, че предоставянето от клиента на изчерпателна и точна информация цели Дружеството да му препоръча подходящи продукти и услуги и да действа в негов най-добър интерес, както и че УД е длъжно да извърши оценка за уместност. Дружеството може да предостави горепосочената информация и в стандартизиран формат. Начинът на нейното предоставяне трябва да осигурява възможност за контрол дали тя е предоставена на клиента.

Дружеството няма право да предостави услугите чл. 86, ал. 2, т. 2 - 4 от ЗДКИСДПКИ за клиент, който не е предоставил информацията, необходима за изготвяне на оценка за уместност. Начините за извършване на оценка за уместност са описани в **Правила НА УД „ ТРЕНД АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД за събиране и оценка на информация за клиент във връзка с предоставяне на инвестиционни съвети и управление на портфейл и изготвяне на оценка за уместност.**

Чл. 35. Със сключване на договора за управление по чл. 34 от настоящите Общи условия се счита, че Клиентът предварително дава потвърждението си за всяка конкретна операция или сделка, нареждане за която е подадено от Управляващото дружество.

Чл. 36. Управляващото дружество ще оценява ценните книжа 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 финансови инструменти в портфейла, Управляващото дружество ще ги оценява посредством утвърдени финансови модели, за които Клиентът ще бъде уведомяван.

Чл. 37. (1) доп. – Решение на СД от 15.05.2018г.,изм. – Решение на СД от 04.12.2020 г.) При управление на портфейл или предоставяне на инвестиционна консултация Управляващото дружество няма право да заплаща, съответно да предоставя и получава, възнаграждение, комисиона или непарична облага, освен тези, платени или предоставени от или на клиента или негов представител; платените или предоставени от или на трето лице или негов представител, ако са налице следните условия:

а) съществуването, естеството и размерът на възнаграждението, комисионната или непаричната облага са посочени на клиента ясно, по достъпен начин, точно и разбираемо, преди предоставянето на съответната инвестиционна или допълнителна

услуга, а когато размерът не може да бъде определен, е посочен начинът за неговото изчисляване;

б) заплащането, съответно предоставянето, на възнаграждението, комисионната или непаричната облага, е с оглед подобряване на качеството на услугата и не нарушава задължението на инвестиционния посредник да действа в най-добър интерес на клиента;

както и присъщи такси, които осигуряват или са необходими с оглед предоставянето на инвестиционните услуги като разходи за попечителски услуги, такси за сетълмент и обмен на валута, хонорари за правни услуги и публични такси и които по своя характер не водят до възникване на конфликт със задължението на инвестиционния посредник да действа честно, справедливо и професионално в най-добър интерес на клиента.

(2) (нова– Решение на СД от 15.05.2018г.) УД, което предоставя инвестиционни услуги на клиенти, не предоставя възнаграждение и не оценява резултатите от работата на своите служители по начин, който противоречи на задължението му да действа в най-добрия интерес на своите клиенти. УД не може да предоставя стимули на служителите си, за да препоръчат на непрофесионален клиент конкретен финансов инструмент, когато УД може да предложи друг финансов инструмент, който в по-голяма степен отговаря на потребностите на клиента.

(3) (нова– Решение на СД от 15.05.2018г.) УД информира клиента за 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.

Чл. 38. (изм.–Реш. на СД от 16.01.2023г) Управляващото дружество е длъжно да представя на клиентите по договор за управление на портфейл периодичен отчет със съдържание и в срокове по чл. 22, ал. 3 и 4 по-горе или съгласно сключения договор

Чл. 39. Към договорите за управление на индивидуален портфейл се прилагат и другите раздели от Общите условия, доколкото не противоречат на този раздел.

РАЗДЕЛ VI **ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ И РАЗХОДИ**

Чл. 40. 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.

Чл. 41. (1) Отделно от уговореното в договора за управление възнаграждение на Управляващото дружество и при спазване на чл. 37 по-горе, Клиентът заплаща разходите за сключване на сделки с активи от инвестиционния му портфейл (банкови комисиони, борсови комисиони, такси на депозитарни институции и други подобни) в размери съгласно тарифите на съответните институции, както и други (извънредни) разходи, станали необходими за изпълнение на задълженията на Управляващото дружество по договора за управление.

(2) Размерите и правилата за разпределяне на разходите за рекламна, маркетингова, счетоводна и други дейности, извършвани от Управляващото дружество, се определят в конкретния договор за управление.

Чл. 42. Задължението за заплащане на дължимото възнаграждение се счита изпълнено в момента на заверяване на банковата сметка на управляващото дружество.

РАЗДЕЛ VII НЕУСТОЙКА

Чл. 43. 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.

Чл. 44. (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 VIII ИЗМЕНЕНИЕ И ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ДОГОВОРИТЕ ЗА УПРАВЛЕНИЕ

Чл. 45. (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) (изм. – Решение на СД от 21.03.2012г.) Относно прекратяването и развалянето на договори с Клиент - инвестиционно дружество се прилага и чл. 26 от ЗДКИСДПКИ.

(3) 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.

Чл. 46. (1) В случай на прекратяване на конкретния договор за управление 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 пет работни дни.

(2) (изм. – Решение на СД от 08.02.2017г.) При разваляне на договора поради неизпълнение на задълженията от страна на Управляващото дружество Клиентът – националното инвестиционно дружество писмено нарежда на Управляващото дружество незабавно да прекрати управлението на дейността му. В този случай Управляващото дружество е длъжно да предаде на националното инвестиционно дружество цялата налична при него информация и документация във връзка с договора за управление в срок от три работни дни от получаване на нареждането.

РАЗДЕЛ IX УВЕДОМЯВАНЕ НА КЛИЕНТИТЕ ЗА ОБЩИТЕ УСЛОВИЯ И ТЕХНИТЕ ИЗМЕНЕНИЯ

(изм. – Решение на СД от 11.04.2016 г.)

Чл. 47. (1) Изменяването, допълването или заменянето на Общите Условия става с решение на Съвета на директорите на Управляващото дружество.

(2) (отм. – Решение на СД от 21.03.2012г.)

(3) (отм. – Решение на СД от 21.03.2012г.)

(4) (нова. – Решение на СД от 11.04.2016 г..) При сключване на договор при настоящите общи условия, същите обвързват Клиента само ако са му били предоставени към момента на подписване на договора с него и той се е съгласил с тях.

(5) (нова. – Решение на СД от 11.04.2016 г.) Съгласието на Клиента с общите условия се удостоверява чрез подписване на Декларация, Приложение № 1 към настоящите Общи условия.

(6) (нова. – Решение на СД от 11.04.2016 г.) Управляващото дружество или упълномощен негов представител е длъжен да предаде подписан от него екземпляр от общите условия на Клиента. Това обстоятелство се удостоверява чрез подписване на Декларация, Приложение № 1 към настоящите Общи условия.

(7) (нова. – Решение на СД от 11.04.2016 г.) Управляващото дружество е длъжно да уведоми Клиента за всяко изменение в общите условия в 7-дневен срок от настъпването на това обстоятелство на посочен от него телефон, електронна поща или адрес за кореспонденция.

(8) (нова. – Решение на СД от 11.04.2016 г.) Когато не е съгласен с измененията в общите условия, Клиентът може да се откаже от договора, без да посочва причина и без да дължи обезщетение или неустойка, или да продължи да го изпълнява при действащите преди изменението общи условия.

(9) (нова. – Решение на СД от 11.04.2016 г.) Клиентът упражнява правото си по ал. 8, като изпраща до Управляващото дружество писмено уведомление в едномесечен срок от получаването на съобщението по ал. 7. Ал. 8 не се прилага в случаите, когато изменението в общите условия е вследствие на разпореждане или указание на компетентен орган на власт.

(10) (нова. – Решение на СД от 11.04.2016 г.) Измененията в общите условия обвързват Клиента по договора, когато Клиентът е уведомен за тях при условията на ал. 7 и не е упражнил правото си по ал. 8 и 9.

РАЗДЕЛ X **ДРУГИ РАЗПОРЕДБИ**

Чл. 48. (1) Всички уведомления между страните ще се извършват в писмена форма на адресите на Клиента и Управляващото дружество, посочени в конкретния договор.

(2) (изм. – Решение на СД от 04.12.2020 г.) В случаите, в които съгласно настоящите Общи Условия или приложимите нормативни актове се изисква представяне на информация на „траен носител” Дружеството предоставя информация на хартиен носител или по друг начин, за който са зпазени следните изисквания:

- предоставянето на информацията по този начин е подходящо с оглед съществуващите или предстоящите отношения с клиента;
- клиентът изрично е предпочел този начин за предоставяне на информация пред предоставянето ѝ на хартиен носител.

Когато информацията се предоставя на клиенти чрез интернет страницата на Дружеството и не е адресирана до конкретен клиент, тя трябва да отговаря на следните условия:

- предоставянето на информацията по този начин е подходящо с оглед съществуващите или предстоящите отношения с клиента;
- клиентът изрично се е съгласил с този начин на предоставяне на информацията;
- клиентът е уведомен чрез електронен способ за адреса на интернет страницата на посредника и мястото на страницата, където се намира тази информация;
- информацията е актуална;
- информацията е достъпна непрекъснато на интернет страницата на посредника за времето, обикновено необходимо на клиентите да се запознаят с нея.

Предоставянето на информация чрез електронни средства за комуникация се счита за подходящо с оглед съществуващите или предстоящите отношения с клиента, ако са налице данни, че клиентът има редовен достъп до интернет. Счита се, че клиентът има редовен достъп до интернет, ако предостави адрес на електронна поща за нуждите на установените отношения с Дружеството..

(3) Уведомления, които не са направени в изискуемата форма, нямат сила за страните.

(4) (нова. – Решение на СД от 08.02.2017 г.) В десет дневен срок след прекратяване на договорните правоотношения и двете страни са длъжни да погасят всички задължения помежду им.

Чл. 49. 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.

Чл. 50. За неуредените в Общите Условия въпроси се прилагат разпоредбите на българското търговско и гражданско право.

Приложение № 1

Декларация по чл. 47, ал. 5 и 6 от Общите условия

Долуподписаният (трите имена), ЕГН, в качеството си на (Клиент-Физическо лице/ Представяващ Клиент-Юридическо лице/Пълномощник на Клиента) по договор за управление на портфейл (дата и номер на договора),

Декларирам:

1. При подписване на горепосочения договор ми бяха предоставени действащите към момента Общи условия, с които съм съгласен.
2. Предаден ми е подписан от Управляващото дружество или упълномощен негов представител екземпляр от Общите условия.

Декларатор:

.....

Настоящите Общи условия са приети с Решение на Съвета на директорите на УД „Тренд Асет Мениджмънт” АД от 12.10.2007 г. и са изменени с решение от 24.01.2008 г.; решение от 21.03.2012г.; решение от 16.05.2012 г., решение от 29.07.2015 г., решение от 11.04.2016 г., 08 .02.2017 г., решение от 15.05.2018 г., решение от 04.12.2020 г., решение от 16.01.2023г.

за Съвета на директорите
на УД „Тренд Асет Мениджмънт” АД:

/Траян Антонов Кършутски,
председател/