

ПРОГРАМА ЗА ПРИЛАГАНЕ НА МЕЖДУНАРОДНО ПРИЗНАТИТЕ СТАНДАРТИ ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ НА ДОГОВОРЕН ФОНД „ПРОФИТ”

ВЪВЕДЕНИЕ.....	2
I. ОСНОВНИ ЦЕЛИ.....	2
1. Осигуряване на запазване и нарастване на стойността на инвестицията на лицата закупили дялове на фонда при спазване на принципа на разпределение на риска. Управляващото дружество постига тази цел като инвестира средствата, набрани чрез публично предлагане на дялове съобразно рисковия профил на Фонда.....	2
2. Защита на правата на притежателите на дялове на договорен фонд „Профит” и тяхното равнопоставено третиране – Поради отворения характер на Фонда, дялт на всеки инвеститор постоянно се променя, но целта на Управляващото Дружество е еднакво третиране на притежателите на малки и големи пакети дялове.....	2
3. Създаване на механизъм, осигуряващ своевременно и точно разкриване на изискуемата по закон информация, свързана с дейността на Фонда. Поради факта, че текущото състояние на Фонда е в основа на вземането на инвестиционно решение на неговите настоящи и бъдещи акционери, за него в по-голяма степен спрямо другите публични дружества важи изискването за предоставяне на актуална и точна информация	2
II. СПОСОБИ ЗА РЕАЛИЗАЦИЯ НА ОСНОВНИТЕ ЦЕЛИ.....	3
1. Инвестиционните цели на договорен фонд „Профит” осигуряващи запазването и увеличаването на стойността на инвестициите на лицата закупили дялове от Фонда.....	3
2. Процедури за гарантиране на защита на основните права и равнопоставеното им третиране на притежателите на дялове от Фонда.....	4
3. Предоставяне на текуща информация на инвеститорите относно дейността на „Профит”.....	7
III. РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ И ПРОЗРАЧНОСТ.....	7
IV. ОТГОВОРНОСТИ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ ОРГАНИ.....	8
V. ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ.....	11

ВЪВЕДЕНИЕ

Настоящата програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление е изготвена, за да се гарантира ефективното спазване на законите и съответните подзаконовни нормативни актове и постигане на по-добри резултати в дейността на договорен фонд „Профит”.

(изм. 13.12.2016г.) Корпоративното управление включва съвкупност от взаимоотношения между ръководството на управляващото дружество, притежателите на дялове, инвеститорите и другите заинтересувани страни. То предоставя рамката, в която се поставят целите на управляващото дружество при организиране и управление на Договорния Фонд, определят се средства за постигане на тези цели и се следят резултатите. Доброто корпоративно управление трябва да дава стимул на управителните органи да преследват цели, които са в интерес на притежателите на дялове от Договорния Фонд, както и да улеснява ефикасния надзор. Законовата среда в България предоставя солидна рамка за добро корпоративно управление: Търговския закон, Законът за пазарите на финансови инструменти, Законът за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране, Законът за счетоводството, Законът за независимия финансов одит, НАРЕДБА 44 от 20.10.2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове (Загл. изм. – ДВ, бр. 63 от 2016 г.) и другите подзаконовни нормативни актове.

„Профит” е схема за колективно инвестиране в прехвърляеми ценни книжа или други ликвидни финансови активи по чл. 38, ал. 1 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране.

Управляващото Дружество “ Стратегия Асет Мениджмънт” АД притежава разрешение за организиране и управление на Фонда по ал.1, издадено от Комисията за финансов надзор №148-ДФ/17.07.2015г. Разрешението е издадено на основание Решение № 1144-ДФ от 29 ноември 2006г. на Комисията за финансов надзор като то се преиздава предвид направени промени в наименованието, седалището и адреса на управление на управляващото дружество, вписани в търговския регистър към Агенцията по вписвания на 22.06.2010г., и взето решение от СД на УД “Съгласие Асет Мениджмънт” АД за промяна в наименованието на договорния фонд от ДФ “Синергон Профит” на ДФ “Съгласие Профит”.

Предвид направени промени в наименованието на управляващото дружество вписани в Търговски регистър към Агенция по вписванията на 04.06.2015г. и взето решение на СД на УД „Стратегия Асет Мениджмънт“ АД за промяна в наименованието на договорния фонд от ДФ „Съгласие Профит“ на ДФ „Профит“, Разрешението се преиздава от Комисията за финансов надзор №148-ДФ/17.07.2015г.

Управляващото Дружество е учредено с наименованието “Синергон Асет Мениджмънт АД”, притежава лиценз за извършване на дейност като управляващо дружество, издаден от Комисията за финансов надзор, №50-УД/17.07.2015г., вписано е в търговския регистър при СГС по ф.д. № 9143/2006 г. с партиден № 107236, том 1444, рег. I, стр. 169, има идентификационен код по регистър БУЛСТАТ 175126124.

Лицензът е издаден на основание Решение №518 – УД от 26.07.2006г. на Комисията за финансов надзор и се преиздава с № 42-УД/01.10.2010г. предвид направени промени в наименованието, седалището и адреса на управление, вписан в търговския регистър към Агенцията по вписванията на 22.06.2010г.

Лицензът се преиздава предвид направени промени в наименованието на управляващото дружество, вписани в Търговски регистър към Агенция по вписванията на 04.06.2015г. като наименованието на Дружеството е променено на “ Стратегия Асет Мениджмънт”.

Инвестиционните цели и видът на Фонда се дефинират в неговия Проспект, одобрен от страна на Комисията за финансов надзор с решението за организиране на фонда.

I. Основни цели

1. Осигуряване на запазване и нарастване на стойността на инвестицията на лицата закупили дялове на фонда при спазване на принципа на разпределение на риска. Управляващото дружество постига тази цел като инвестира средствата, набрани чрез публично предлагане на дялове съобразно рисковия профил на Фонда.
2. Защита на правата на притежателите на дялове на договорен фонд „Профит” и тяхното равнопоставено третиране – Поради отворения характер на Фонда, дялът на всеки инвеститор постоянно се променя, но целта на управляващото дружество е еднакво третиране на притежателите на малки и големи пакети дялове.
3. Създаване на механизъм, осигуряващ своевременно и точно разкриване на изискуемата по закон информация, свързана с дейността на фонда. Поради факта, че текущото състояние на Фонда е в основа на вземането на инвестиционно решение на неговите настоящи и бъдещи акционери, за него в по-голяма степен спрямо другите публични дружества важи изискването за предоставяне на актуална и точна информация.

Договорният Фонд е схема за колективно инвестиране в прехвърляеми ценни книжа или други ликвидни финансови активи по чл. 38, ал. 1 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране. За договорния фонд се прилага Раздел XV „Дружество” от Закона за задълженията и договорите, с изключение на чл. 359, ал. 2 и 3, чл. 360, 362, чл. 363, б. „в” и „г” и чл. 364, доколкото в ЗДКИСДПКИ или в правилата на договорния фонд не е предвидено друго. Фондът не е юридическо лице. Фондът е учреден за неограничен период от време.

При осъществяване на дейността по управлението на Договорния Фонд Управляващото Дружество действа от свое име, като посочва, че действа за сметка на Договорния Фонд. Управляващото Дружество отделя своето имущество от имуществото на Договорния Фонд и съставя за него самостоятелни финансови отчети. Активите на Договорния Фонд се съхраняват в депозитар, който осъществява контрол върху дейността на Управляващото Дружество по отношение на управляваните договорни фондове. Съобразно подписаното писмено споразумение депозитаря на договорен фонд „Профит” е ТБ „Тексимбанк” АД.

II. Способи за реализация на основните цели

1. Инвестиционните цели на договорен фонд „Профит” осигуряващи запазването и увеличаването на стойността на инвестициите на лицата закупили дялове от Фонда.

Основната цел на Договорния Фонд е осигуряването на дългосрочен ръст на стойността на неговите инвестиции, както и нарастване на стойността на инвестициите на притежателите на дялове чрез реализиране на максималния възможен доход при поемане на умерен до висок риск и осигуряване на ликвидност на инвестициите на притежателите на дялове.

Ръстът се осигурява посредством инвестиране във високодоходни активи, а управлението на риска – посредством техники за диверсифициране и взаимно съчетаване на активите.

Сред основните цели на Фонда е осигуряване на ликвидност – както на неговите собствени инвестиции, така и на инвестициите в дялове на Фонда.

В проспекта за публично предлагане на дялове на Договорен Фонд „Профит” се посочва, че Фонда инвестира основно в прехвърляеми ценни книжа, търгувани в България и други страни членки. Фондът може да инвестира и в трети държави, включени в списък одобрен от Заместник-председателя на КФН. При нормални обстоятелства се предвижда около 70 - 90% от портфейла на Фонда да е съставен от акции, както и от търгуеми права с цел придобиване на акции от нови емисии при увеличението на капитала на съответните публични дружества.

Делът на дълговите ценни книжа, включително ипотечни, други корпоративни и общински облигации, и ДЦК, както и на инструментите на паричния пазар, ще е около 30 - 50% от портфейла.

Конкретната структура на активите ще зависи от моментните пазарни условия и ще е динамична в границите на горепосочените ограничения.

При условие на продължително пазарно понижение, ще се пристъпва към изтегляне на инвестициите от групата на акциите и насочването им към ниско-рискови активи. Това ще се прави с цел да се защитят вложенията на инвеститорите.

В проспекта подробно са разгледани основните групи рискове, присъщи на неговата дейност: пазарен риск, лихвен риск, кредитен риск, ликвиден риск, валутен риск, управленски риск, инфлационен риск, рискове от използването на деривати, политически риск и други системни рискове.

2. Процедури за гарантиране на защита на основните права и равнопоставеното им третиране на притежателите на дялове от Фонда.

Покупка и обратно изкупуване на дялове

(изм. 13.12.2016г.) В съответствие с изискванията на ЗДКИСДПКИ колективните инвестиционни схеми са задължени постоянно да издават и продават дялове на инвеститорите, както и по искане на притежателите на дялове да изкупуват обратно дяловете си по емисионна стойност, респективно цена на обратно изкупуване, основаващи се на нетната стойност на активите. Изключение са случаите на временно спиране на издаването (продажбата) и обратното изкупуване на дялове на фонда.

Дейността по издаване (продажба) и обратно изкупуване на дялове на договорния фонд се осъществява чрез управляващо дружество въз основа на писмен договор с клиента. За реда и начините за сключване на договорите се прилагат съответно чл. 25 и 26а – 26в от Наредба 38 от 2007 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници (ДВ, бр. 67 от 2007 г.) (Наредба 38). За да се даде възможност на всеки инвеститор да вземе обосновано решение относно инвестиране в дялове на съответния Договорен Фонд или за предявяване за обратно изкупуване на дялове, Управляващото Дружество предоставя безплатно екземпляр от Документа с ключовата информация за инвеститорите на Фонда и осигурява възможност за запознаване с Проспекта на Фонда. Проспектът на Фонда се актуализира своевременно и актуализираните Проспект и Документ с ключовата информация за инвеститорите се публикуват на интернет страницата на Управляващото Дружество.

Като договорен фонд „Профит” няма капитал по смисъла на Търговския закон, който се вписва в Търговския регистър. Договорният Фонд е учреден с вписването в регистъра, воден от КФН, без да е набрал парични средства и без да притежава имущество (активи).

Нетна стойност на активите

1. Нетната стойност на активите на договорния фонд трябва да бъде минимум 500 000 лв. и този минимален размер трябва да бъде достигнат до две години от получаване на разрешението за организиране и управление на фонда.
2. Ако нетната стойност на активите на договорния фонд не достигне 500 000 лв. в срока по т.1. или в продължение на 6 последователни месеца средномесечната нетна стойност на активите на договорния фонд е по-малка от 500 000 лв., управляващото дружество трябва в срок 10 работни дни да оповести причините за това, мерките, които ще предприеме за привличане на нови инвеститори, и срока, в който тези мерки ще бъдат приложени и в който се очаква договорният фонд да възстанови размера на нетната стойност на активите си.
3. Срокът от 10 работни дни по т.2. започва да тече от изтичането на срока от две години по т.1., съответно от изтичането на 6 последователни месеца по т.2.. Оповестяването се извършва на интернет страницата на управляващото дружество и по друг подходящ начин с оглед установените средства за контакт с инвеститорите.
4. Управляващото дружество представя на комисията копие от оповестената информация до края на следващия работен ден след оповестяването ѝ и информация за резултатите от предприетите мерки до 10-о число всеки месец до достигане на минималния размер.
5. Нетната стойност на активите се определя като стойността на всички активи се намали със стойността на всички задължения. Вноски в имуществото на фонда се правят само в пари.

Нетната стойност на активите на Договорния Фонд се увеличава или намалява съобразно промяната в броя издадени и обратно изкупени дялове, както и в резултат на промяната в пазарната цена на инвестициите на фонда и неговите задължения.

Инвеститорите могат всеки работен ден да закупят дялове на Договорен Фонд „Профит” директно от фонда, чрез неговото управляващо дружество. Дяловете на Договорен Фонд „Профит” се закупуват от инвеститорите по емисионна стойност, равна на нетната стойност на активите на Договорния Фонд на един дял, увеличена с разходите по емитирането в размер на 0.7% (нула цяло и седемдесет стотни на сто) от нетната стойност на активите на един дял. Договорният Фонд може да издава на базата на нетната стойност на активите си и частични дялове срещу направена парична вноска с определен размер, ако срещу внесената сума не може да бъде издадено цяло число дялове като частичните дялове се определят до четвъртия знак след десетичната запетая.

След като нетната стойност на активите на Договорния Фонд достигне 500 000 (петстотин хиляди) лева, всеки притежател на дялове от Договорен Фонд „Профит” по всяко време, в рамките на работните дни и време, има право да иска дяловете му да бъдат изкупени обратно от договорния фонд при условията предвидени в Правилата и Проспекта на фонда.

Договорен Фонд „Профит” изкупува обратно своите дялове по цена на обратно изкупуване, равна на нетната стойност на активите на Договорния Фонд на един дял, намалена с разходите по емитирането в размер на 0.7% (нула цяло и седемдесет стотни на сто) от нетната стойност на активите на един дял. При издаден частичен дял обратното изкупуване се извършва по цена, равна на нетната стойност на активите на един дял, намалена с посочените разходи по обратно изкупуване, и умножена по частта от един цял дял, притежавана от инвеститора.

Продажбата и обратното изкупуване на дяловете на Договорния Фонд се извършва от Управляващото Дружество от негово име, но за сметка на Фонда по емисионната стойност или цената на обратно изкупуване, изчислени за най-близкия работен ден, следващ деня, в който е направена поръчката за покупка или обратно изкупуване. Под „...изчислени за най – близкия работен ден, следващ деня, в който...” се разбира първият ден, следващ деня на подаване на поръчката, през който са изчислени нови емисионна стойност и цена на обратно изкупуване. Следователно по цените, определени за вторник и изчислени и публикувани в сряда, се изпълняват поръчките, подадени през предходните четвъртък, петък и понеделник. По цените, определени за четвъртък и изчислени и публикувани в петък се изпълняват поръчките, подадени през предходните вторник и сряда. Поръчката за покупка на дялове се изпълнява до размера на внесената от инвеститора сума, която се разделя на определената цена на една акция, основаваща се на емисионната стойност за най-близкия ден, следващ деня, в който е направена поръчката, като броят на закупените цели дялове се закръглява към по-малкото цяло число, а срещу остатъка от внесената сума се издава частичен дял, определен до четвъртия знак след десетичната запетая, по реда предвиден в Правилата на Централния депозитар.

(изм. загл. 13.12.2016г.) Реинвестиране на реализирания доход на Фонда

Договорен фонд „Профит” не разпределя реализирания доход, между притежателите на неговите дялове. Доходът се реинвестира изцяло и увеличава стойността на дяловете.

(ново загл. 13.12.2016г.) Права на инвеститорите във Фонда

Всеки дял на Договорния Фонд дава следните права на своя притежател:

1. право на обратно изкупуване на дела от Договорния Фонд;
2. право на ликвидационна квота;
3. право на информация;
4. право на жалби;

3. (изм. 13.12.2016г.) Предоставяне на текуща информация на инвеститорите относно дейността на Договорен Фонд „Профит”.

В рамките на всеки работен ден в определеното работно време за подаване на поръчки за покупка или обратно изкупуване на дялове, притежателите на дялове и инвеститорите могат да получат пълна информация за Договорен Фонд „Профит”. На разположение са Правилата на фонда, Проспекта и Документа с ключовата информация за инвеститорите, всички счетоводни отчети. Екипът на Управляващото Дружество е длъжен да дава пълни и изчерпателни отговори на всички запитвания от страна на притежатели на дялове и инвеститори. Тази информация, както и изготвените счетоводни отчети се публикува и на интернет страницата на Управляващото Дружество. Информацията относно цените на дяловете и портфейла на фонда се актуализира всеки работен ден. При поискване от инвеститор информацията по чл.80 ал. 1 от *ЗДКИСДПКИ* се предоставя на български език.

III. Разкриване на информация и прозрачност

При осъществяване на дейността си Управляващото Дружество е длъжно да предоставя в срок и пълен обем следната информация:

1. (изм. 13.12.2016г.) Към Комисията за финансов надзор:
 - Месечни баланси, шестмесечни и годишни финансови отчети на Фонда;
 - Актуализирани проспекти за публично предлагане на дялове на Фонда;
 - Уведомление за емисионните стойности, цените за обратно изкупуване, нетната стойност на активите и нетната стойност на активите на един дял на Фонда;
 - Уведомления за промяна в обстоятелствата, подлежащи на вписване в регистъра на КФН по отношение на Фонда;
 - Сключване на договори с инвестиционни посредници за изпълнение на инвестиционни нареждания;
 - Анекси към писменото споразумение с депозитаря;
 - Други обстоятелства, за които има задължение за уведомяване.
2. Към Българска фондова борса – София АД (при регистрация на дяловете за вторична търговия):
 - Шестмесечни и годишни финансови отчети на Фонда;
 - Актуализирани проспекти за публично предлагане на дялове на Фонда.

3. (изм. 13.12.2016г.) Разкриване на информация относно текущото състояние на Договорния Фонд на притежатели на дялове и инвеститори:
Екипът на Управляващото Дружество е длъжен да дава вярна, точна и изчерпателна информация, поднесена по начин достъпен за притежателите на дялове и инвеститорите.

4. Разкриване на информация чрез публикации в средствата за масово осведомяване:
Управляващото Дружество информира притежателите на дялове и инвеститорите чрез публикации на интернет страницата си за актуализация на Проспекта за публично предлагане на дялове на Фонда предадени годишни и шестмесечни финансови отчети, за емисионните стойности и цените на обратното изкупуване на дяловете и др.
Свързаните с дейността на Фонда маркетингови съобщения, както и публични изявления на членовете на Съвета на Директорите и на лицата работещи по договор за Управляващото Дружество, трябва предварително да бъдат одобрени от отдела за нормативно съответствие.

Управляващото дружество на договорния фонд до 10-о число на съответния месец оповестява на интернет страницата си обобщена информация за структурата на портфейла на договорния фонд към последната дата на предходния месец, която съдържа най-малко данни за процента от активите на фонда, инвестирани в различните видове финансови инструменти.

5. Одитиране на годишен финансов отчет:
Одита на годишните отчети на Договорен Фонд „Профит“ се извършва от независим одитор, избран на Съвета на директорите на Управляващото Дружество в изпълнение на закона за независимия финансов одит и международните счетоводни стандарти. Годишните финансови отчети на фонда се приемат и одобряват от Съвета на директорите на Управляващото Дружество, след което на интернет страницата се публикуват си баланс, отчет за приходи и разходи, отчет за паричния поток и одиторския доклад за Фонда.

IV. Отговорности на управителните органи

(изм. 13.12.2016г.) При вземане на решения и осъществяване на функциите по управление на Договорния Фонд членовете на Съвета на директорите на Управляващото Дружество са длъжни да полагат грижата на добър търговец, осъществяват задълженията си честно, справедливо, професионално, независимо и единствено в интерес на договорните фондове, които Управляващото дружество управлява, и на интегритета на пазара;

Дейността по набиране на парични средства чрез публично предлагане на дялове и тяхното инвестиране в ценни книжа и други финансови инструменти, както и по обратното изкупуване на дяловете на Фонда се осъществява от Управляващото Дружество. Управляващото Дружество:

- управлява дейността по инвестиране в ценни книжа и други финансови инструменти на парични средства, набрани чрез публично предлагане на дялове на Договорния Фонд, осъществявана на принципа на разделение на риска;
- извършва действия, свързани с упражняването на правата по ценните книжа и другите финансови инструменти от портфейла на Договорния

Фонд като участия на общи събрания, получаване на дивиденди, лихви, главници, права, безплатни финансови инструменти, както и осъществяване и контролиране на плащанията във връзка с ценните книжа и другите финансови инструменти при спазване на изискванията на нормативните актове за извършване на съответните действия;

- управлява дейността по продажба и обратно изкупуване на дяловете на Договорния Фонд;
- управлява дейността по администриране на дяловете на Договорния Фонд;
- води счетоводството и поддържа и съхранява отчетността на Договорния Фонд включително разкрива съответната информация в предвидените от нормативните актове случаи;
- управлява рекламната и маркетинговата дейност на Договорния Фонд.

Депозитарят ежесечно предоставя писмен отчет на Управляващото Дружество. При необходимост депозитарят предоставя допълнителна информация и разяснения към представените отчети. Разходите, свързани с дейността на Фонда се извършват единствено след изрично одобрение на депозитаря. Управляващото Дружество има право да продава активи от портфейла на Договорния Фонд или да закупува ценни книжа и други финансови инструменти единствено чрез инвестиционни посредници, с които е сключило договори за изпълнение на инвестиционни решения. Договорите се одобряват на заседание на Съвета на директорите и копие от тях се предоставя на КФН. Всички ценни книжа и други финансови инструменти от активите на Фонда се държат по клиентски подсметки в депозитаря.

Условия на които трябва да отговарят членовете на Съвета на Директорите

За членове на Съвета на Директорите на УД „Стратегия Асет Мениджмънт“ АД не могат да бъдат избирани лица, които към момента на избора са осъдени с влязла в сила присъда, освен ако са реабилитирани. Членове на Съвета на Директорите, за които след Датата на избирането им възникнат гореописаните обстоятелства, трябва незабавно да информират Съвета на Директорите. При избор на членове на Съвета на Директорите всеки от избраните членове предоставя на отдела за нормативно съответствие следните документи и декларации: за спазване на конфиденциалност, за притежаваните ценни книжа и други финансови инструменти, свидетелство за съдимост и други. Подробна информация за членовете на Съвета на Директорите се дава в Проспекта за публично предлагане на дялове и в годишните отчети на Договорния Фонд.

Правила за личните сделки

(изм. 13.12.2016г.) Управляващото дружество приемат правила относно личните сделки на членовете на управителни или контролни органи на управляващото дружество, които гарантират, че няма да бъдат сключвани лични сделки или поддържани инвестиции от тези лица, позволяващи им заедно или поотделно да упражняват съществено влияние върху емитент, или които биха довели до конфликт на интереси, или са резултат на злоупотреба с информация, която са придобили във връзка с професионалната си дейност по смисъла на Закона за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти.

Правила за вътрешната организация на Управляващото Дружество

Правилата за вътрешна организация на УД „Стратегия Асет Мениджмънт“ АД уреждат създаването на вътрешната организационна структурна и на отделните звена в нея, принципите и целите на тяхното изграждане и дейност, основни функции на отделите и взаимодействието помежду им.

Изграждането и функционирането на вътрешната организационна структура на „Стратегия Асет Мениджмънт“ АД си поставя за цел да осигури: ефективно взаимодействие между отделите при едновременно спазване на забраните за разкриване на информация, съставляваща служебна или търговска тайна; определяне на нормативното съответствие по отношение законосъобразното и правилно осъществяване на дейността на Управляващото Дружество; минимизиране на потенциалните възможности за извършване на нарушения поради небрежност или умисъл, както и осигуряване на превантивен контрол за спазване на забраната за търговия с вътрешна информация; предприемане на мерки за намаляване на вредните последици от констатирани нарушения и своевременно приважане на дейността в съответствие с изискванията на нормативните и вътрешно-устройствени актове; подходящи материално - технически условия и специализиран персонал в съответствие с изискванията на ЗДКИСДПКИ и ЗПФИ, актовете по прилагането им и Правилата за вътрешна организация, за осъществяване предмета на дейност на Дружеството, както и за осъществяване на връзки с притежателите на дялове на Фонда, включително и за извършване на произтичащите от дейността на дружеството взаимодействия със съответните институции и средствата за масово осведомяване; опазване на търговската и служебна тайна на лицата, с които Управляващото Дружество има сключен договор за управление, както и техния търговски Профит.

Политика за най-добро изпълнение на клиентските нареждания и постигане на най-добър резултат за управляваните колективни инвестиционни схеми и за клиентите по договори за управление на индивидуални портфейли на Управляващото Дружество

Съветът на Директорите на Управляващото Дружество приема Политика за най-добро изпълнение на клиентските нареждания и постигане на най-добър резултат за управляваните колективни инвестиционни схеми и за клиентите по договори за управление на индивидуални портфейли на УД „Стратегия Асет Мениджмънт“ АД. Тя урежда условията по изпълнение на нареждания за сметка на управляваните от дружеството колективни инвестиционни схеми и индивидуални портфейли, както и задължението да се търси постигане на най-добрия резултат за тях. Политиката описва и мерките осигуряващи надлежното, правилно и бързо изпълнение на сделките с активи в портфейлите на управляваните колективни инвестиционни схеми или индивидуални портфейли, както и политиката за обединение и разпределяне на поръчките за тяхна сметка. Политиката регламентира и начина за оценка на изпълнението на подадените поръчки за сметка на управляваните от дружеството колективни инвестиционни схеми и индивидуални портфейли.

Правила за избягване на конфликти на интереси и за осигуряване на защита срещу разкриването на вътрешна информация на Управляващото Дружество

Съветът на Директорите на Управляващото Дружество приема Правила за избягване на конфликти на интереси и за осигуряване на защита срещу разкриването на вътрешна информация на УД „Стратегия Асет Мениджмънт“ АД. Тя определя задълженията към членовете на Съвета на Директорите и лицата, които работят по договор за

Управляващото Дружество за избягването на конфликт на интереси. Правилата регламентират процедурите за управление на конфликти на интереси, които не могат да бъдат избегнати, както и стратегиите за определяне на времето и начина, по който Управляващото Дружество ще упражнява правото на глас, произтичащо от финансовите инструменти в управляваните портфейли.

V. Заключителни разпоредби

Настоящите правила за прилагане на международно признатите стандарти за корпоративно управление са приети на заседание на Съвета на директорите на УД „Съгласие Асет Мениджмънт“ АД на 29.03.2012 г.; изменени с решение на ОСА, проведено на 15.05.2015 г.; изменени на заседание на Съвета на директорите на УД „Стратегия Асет Мениджмънт“ АД на 05.06.2015 г.; изменени на заседание на Съвета на директорите на УД „Стратегия Асет Мениджмънт“ АД на 05.08.2015 г.; изменени на заседание на Съвета на директорите на УД „Стратегия Асет Мениджмънт“ АД на 13.12.2016 г.;

За неуредените от тази програма случаи се прилагат ЗДКИСДПКИ, ЗПФИ, НАРЕДБА 44 от 20.10.2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове (Загл. изм. – ДВ, бр. 63 от 2016 г.), както и останалите приложими нормативни актове.

**за УД “ Стратегия Асет Мениджмънт” АД,
действащо от името и за сметка на ДФ “Профит”:**

Димитрина Недялкова Момчилова
София
* АД *

Надя Русева Будинова