

Procedura privind transmiterea, executarea și administrarea ordinelor de tranzacționare de către SAI ERSTE Asset Management SA România

În conformitate cu prevederile Regulamentului nr.9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, în vederea executării prompte și echitabile a tranzacțiilor cu instrumente financiare pentru portofoliile administrate (fonduri deschise de investiții și portofolii individuale de investiții), **SAI ERSTE Asset Management SA (SAI ERSTE) a adoptat procedura internă privind transmiterea, executarea și administrarea ordinelor de tranzacționare.**

Procedura are drept scop obținerea celor mai bune rezultate posibile pentru portofoliile administrate luând în considerare prețul, costurile, viteza, probabilitatea executării și decontării, volumul și natura ordinului.

Managerii de investiții vor transmite spre executare ordinele de tranzacționare pentru portofoliile aflate în administrare către intermediarii de servicii financiare autorizați, aprobați de către Directoratul SAI ERSTE, calitatea executării ordinelor fiind permanent monitorizată.

Managerii de investiții vor transmite spre executare ordinele de tranzacționare pe piața reglementată sau prin sistemul alternativ de tranzacționare din România sau alte piețe reglementate sau sisteme alternative de tranzacționare din state membre UE; ordinele de tranzacționare pentru portofoliile administrate pot fi executate și în afara pieței reglementate sau a unui sistem alternativ de tranzacționare. Managerii de investiții vor selecta cu atenție locurile de tranzacționare și vor monitoriza permanent calitatea execuției și a decontării prin acele locuri de tranzacționare.

Pentru asigurarea celei mai bune execuții a ordinelor de tranzacționare, managerii de investiții vor avea în vedere politica de investiții, caracteristicile ordinului, tipul de instrument financiar, informațiile disponibile pe piață la momentul respectiv precum și caracteristicile locurilor de tranzacționare spre care poate fi direcționat ordinul respectiv. Ordinele de tranzacționare pentru portofoliile administrate au prioritate față de cele proprii SAI ERSTE iar ordinele în cont SAI ERSTE nu vor fi agregate cu cele ale portofoliilor administrate.

În executarea ordinelor de tranzacționare pentru portofoliile administrate se va acționa în interesul cel mai bun al acestora și se vor lua toate măsurile rezonabile pentru a se obține cel mai bun rezultat posibil. Cu toate acestea, SAI ERSTE nu poate garanta cea mai bună execuție pentru fiecare ordin în parte.

SAI ERSTE monitorizează permanent eficiența procedurii interne privind transmiterea, executarea și administrarea ordinelor de tranzacționare și ia măsurile necesare pentru a asigura obținerea celor mai bune rezultate pentru portofoliile administrate.