



Informații privind politica de administrare și transmitere a ordinelor

Politica de administrare și transmitere a ordinelor este emisă în conformitate cu prevederile:

- OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital
- Regulamentul A.S.F. 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

Prin politica de transmitere a ordinelor STK FINANCIAL S.A.I. S.A. stabilește regulile pe care le va urma în vederea obținerii celui mai bun rezultat atunci când transmite ordine de tranzacționare pentru OPC-urile pe care le administrează.

Societatea acționează numai în interesul organismelor de plasament colectiv administrate atunci când transmite ordine de tranzacționare în numele acestora pentru a fi executate de alte entități.

Prezenta politică se aplică tuturor instrumentelor financiare în care pot investi OPC-urile administrate și ține cont de strategia de investiții a acestora definită prin documentele constitutive.

În îndeplinirea obligației de obținere a celor mai bune rezultate posibile, Societatea va lua în considerare următorii factori, cunoscuți drept „factori de executare”:

- prețul,
- costurile,
- viteza și probabilitatea de executare și decontare,
- volumul ordinului,
- natura ordinului (de exemplu dacă este un ordin de tranzacționare imediată la prețul pieței sau un ordin limită sau este o tranzacție negociată),
- orice alte aspecte relevante pentru executarea ordinului clientului.

Pentru orice ordine transmise se vor lua în considerare următoarele criterii:

- Obiectivele, politica de investiții și riscurile specifice OPC-ului;
- Caracteristicile ordinului;
- Caracteristicile instrumentului financiar care face obiectul ordinului;
- Caracteristicile locului de tranzacționare spre care poate fi direcționat ordinul



Pentru selectarea entităților cărora li se vor plasa spre executare ordinele de tranzacționare, STK Financial SAI SA va ține cont de capacitatea intermediarului/contrapărții de a obține cele mai bune rezultate pentru fondurile administrate și va avea în vedere următoarele criterii:

- autoritatea de supraveghere la care este supusă contrapartea, reglementare prudențială relevantă, cerințe de capital,
- situație financiară,
- dimensiune,
- reputație și vizibilitate pe piață,
- parteneri de afaceri,
- costuri și/sau condiții comerciale oferite.

Administrarea ordinelor se realizează în conformitate cu prevederile OUG 32/2012 și urmărește transmiterea ordinelor în vederea executării prompte și echitabile a tranzacțiilor cu instrumente financiare în portofoliul organismelor de plasament colectiv administrate.

Societatea va urmări ca ordinele transmise spre executare în numele organismelor de plasament colectiv administrate sunt înregistrate și alocate cu promptitudine și acuratețe.

Politica de transmitere a ordinelor este monitorizată pentru a asigura obținerea celor mai bune rezultate. Revizuirea politicii de transmitere a ordinelor se face anual sau ori de câte ori apar modificări importante care ar putea afecta capacitatea Societății de a obține cele mai bune rezultate pentru organismele de plasament colectiv administrate.

Politica va fi pusă la dispoziția investitorilor gratuit, la cererea acestora, la sediul societății sau electronic, în urma unei solicitări transmise pe adresa de e-mail: office@stk.ro.

Conducerea STK Financial SAI SA