



Orderuitvoeringsbeleid

Econopolis Wealth Management N.V. – Sneeuwbeslaan 20, bus 12 – 2610 Wilrijk

In geval van vragen of opmerkingen, gelieve contact op te nemen
met uw.relatiebeheerder.of.info@econopolis.be

Doel

Als gereguleerde onderneming is het de verantwoordelijkheid van Econopolis Wealth Management NV (hierna: 'Econopolis') om in het kader van zijn zorgplicht de best mogelijke uitvoerder te kiezen (de zogenaamde 'best selection' verplichting) om de orders van cliënten en orders voor de discretionair beheerde portefeuilles te laten uitvoeren. De best mogelijke uitvoerder is de partij die op consistente basis het optimaal resultaat behaalt tijdens de uitvoering van orders.

Econopolis hanteert de volgende uitvoeringsfactoren bij de evaluatie van het optimaal resultaat:

- Bij privaat vermogensbeheer wordt vooral aandacht besteed aan de prijs (en kost) van de uitvoering. Alseek op de correcte afhandeling en weergave van het order in de systemen.
- In het institutionele departement wordt aandacht besteed aan alle relevante criteria:
 - Kostprijs
 - Prijs waartegen het order wordt uitgevoerd
 - Snelheid van uitvoering
 - Waarschijnlijkheid van uitvoering en afwikkeling
 - Toegang van de broker tot bepaalde markten en geografieën
 - Alle andere factoren die van belang zijn bij de uitvoering van het order

Econopolis interpreteert de bovenstaande criteria, rekening houdend met:

- De kenmerken en de MiFID-classificatie van de cliënt;
- Tegenpartij-risico
- De kenmerken van het order;
- De kenmerken van de financiële instrumenten waarop het order betrekking heeft; en
- De kenmerken van de plaats van uitvoering waarnaar het order kan worden overgemaakt.

Dit beleid geeft weer op welke wijze Econopolis Wealth Management NV (hierna: 'Econopolis') ervoor zorgt dat de orders die zij plaatst voor cliënten een optimaal resultaat bereiken.

Selectieprocedure

Om de beste uitvoerder te selecteren, houdt Econopolis rekening met de volgende criteria:

- De effectiviteit van het orderuitvoeringsbeleid (best execution) toegepast door de financiële tussenpersoon;
- De reputatie en kwaliteit van de diensten van de financiële tussenpersoon;
- Het land of de landen waar de financiële tussenpersoon actief is;
- De totale kosten voor rekening van de eindklant;
- De kwaliteit van de verwerking en follow-up van orders;
- De scope van beschikbare uitvoeringsplaatsen;
- De digitale en operationele weerbaarheid.

Econopolis zorgt ervoor dat het orderuitvoeringsbeleid van financiële tussenpersonen voorrang verleent aan het criterium van de totale prijs van de transactie, die de prijs van het financiële instrument en de kosten van de uitvoering van het order in kwestie weergeeft; de totale prijs omvat alle door de klant gemaakte kosten die rechtstreeks verband houden met de uitvoering van het order, inclusief kosten die specifiek zijn voor de plaats van uitvoering, clearing- en afwikkelingskosten en eventuele andere kosten van derden die betrokken zijn bij de uitvoering van het order.

Meest gebruikte uitvoerders ('brokers')

- In de praktijk zal Econopolis voor de private portefeuilles, rekening houdend met de bovengenoemde factoren, voorrang geven aan de verzending van orders aan de financiële tussenpersoon bij wie de klant heeft besloten een rekening te openen (depositobank van de cliënt). Dit betekent dat KBC Bank en Banque de Luxembourg de *prime brokers* zijn voor de private portefeuilles die door Econopolis beheerd worden. Hierbij laat Econopolis niet na om te evalueren of deze brokers hun "best execution" verplichtingen onder de MiFID regelgeving naleven. Als gevolg hiervan is de keuze van de klant neutraal wat betreft de bescherming van zijn belangen met betrekking tot optimale uitvoering.
- Voor institutionele beleggers doet Econopolis beroep op verscheidene uitvoerders van orders voor verschillende beleggingsinstrumenten. Deze geselecteerde brokers kunnen wijzigen na de jaarlijkse evaluatie door Econopolis of indien significante wijzigingen worden doorgevoerd in het productaanbod. Een overzicht van de voornaamste uitvoerders per type instrument is gepubliceerd in het evaluatieverslag best execution, zoals jaarlijks gepubliceerd op de website van Econopolis onder '[regulatoire documentatie](#)'.

Voor meer informatie over deze brokers, verwijzen wij u naar het orderuitvoeringsbeleid van de betreffende uitvoerders.

Afwijkende instructies

De volgende types van orders worden geaccepteerd/gehanteerd door Econopolis en vallen in hun geheel onder de verplichting van optimale uitvoering (niet exhaustief): marktorders, limietorders, VWAP orders (Volume-Weighted Average Price).

Wanneer een cliënt, in het kader van de dienstverlening 'ontvangen en doorgeven van orders' een order doorgeeft met specifieke instructies (bv. qua *broker* keuze of limietorders), dan kunnen deze mogelijks interfereren met het orderuitvoeringsbeleid waardoor niet noodzakelijk het beste uitvoeringsresultaat voor de Cliënt bekomen wordt. Econopolis zal een dergelijk order steeds conform de instructies van de Cliënt uitvoeren.

Vraag naar informatie

In geval van vragen vanwege de cliënt over de behandeling toegepast tijdens de uitvoering van een specifiek order, zal Econopolis ervoor zorgen dat de nodige informatie zo snel mogelijk wordt aangeleverd door de financiële tussenpersoon die de transactie heeft uitgevoerd. U kan uw vragen over dit beleid steeds richten naar uw wealth manager of per schrijven via: info@econopolis.be.

Evaluatie

In het RTS-28 verslag, dat u kan terugvinden onder [regulatoire informatie](#) op de website, geeft Econopolis een overzicht weer per type instrument van de verschillende uitvoerders wiens diensten Econopolis heeft aangewend in het afgelopen jaar. Dit overzicht geeft het percentage van alle orders en het percentage in termen van handelsevolume weer dat per broker werd uitgevoerd.

Daarenboven stelt Econopolis ook een jaarlijks evaluatieverslag best execution op. In dit verslag wordt de kwaliteit van de meest gebruikte brokers geëvalueerd. Dit verslag wordt eveneens gepubliceerd op de website onder '[regulatoire informatie](#)'.

Econopolis Wealth Management NV/SA
Sneeuwbeslaan 20, bus 12 – 2610 Wilrijk, België
T + 32 336 65 55 F +32 336 64 66
info@econopolis.be
www.econopolis.be
BTW BE0812 127 055