



Evaluatieverslag Best Execution Periode 2024

Update 31/08/2025

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

Inleiding

Huidig verslag heeft betrekking op de kwaliteit van de orderuitvoering door de door Econopolis aangeduide brokers over het kalenderjaar 2024.

Reglementair kader

Econopolis is door de FSMA erkend als beleggingsonderneming voor wat betreft de diensten van vermogensbeheer en beleggingsadvies, zoals bedoeld in artikel 2, 1°, 4 van de Wet van 25 oktober 2016. Daarenboven beschikt Econopolis ook over een vergunning voor het ontvangen en doorgeven van orders voor rekening van cliënten zoals bedoeld in artikel 2, 1°, 1 van de Wet van 25 oktober 2016.

In het kader van deze diensten, voert Econopolis zelf geen orders voor effectentransacties uit, maar geeft zij zulke orders door aan een door de cliënt gekozen bewaarder (private cliënt) of aan een uitvoerende broker aangesteld door Econopolis (institutioneel beheer), zoals hierna toegelicht. Die gekozen broker treedt dan op als orderuitvoerder, en staat in voor de administratieve afhandeling van de orders. Het orderuitvoeringsbeleid van de vermelde bewaarder of broker is derhalve eveneens van toepassing op de uitvoering van de orders.

Als dusdanig zal Econopolis in het kader van zijn best execution verplichting eveneens het uitvoeringsbeleid van de gebruikte brokers in overweging nemen.

Daarnaast beoordeelt Econopolis voor elk order de noodzaak om specifieke regelingen voor de uitvoering te treffen (met inbegrip van het gebruik van specifieke instructies) gezien de kenmerken van de doorgegeven orders. Het deel van het order dat niet gedekt is door de specifieke instructie, zal nog steeds onder de vereiste van optimale uitvoering vallen in hoofde van de broker.

Zoals meer in detail uiteengezet in het document "Orderuitvoeringsbeleid" en het "RTS 28 rapport" maakt Econopolis momenteel gebruik van de volgende brokers inzake orderuitvoering:

	Private cliënten wealth management	Institutionele cliënten
In aanmerking komende brokers	Banque de Luxembourg KBC	<u>Aandelen:</u> • Morgan Stanley • KBC Securities • CLSA • Kepler Chevreux • Goldman Sachs • KBC • DNB <u>Obligaties:</u> • Banque de Luxembourg • KBC Bank • Royal Bank of Canada Europe Limited • Belfius Bank • BNP Paribas • Bradesco • Kepler Chevreux • Morgan Stanley <u>Geldmarktinstrumenten en derivaten:</u> • Banque De Luxembourg • Caceis <u>Fondsen/ETF</u> • Banque De Luxembourg • Caceis • Goldman Sachs • CLSA

		• Morgan Stanley
Determinant & keuze	Contractuele keuze van bewaarbank door Cliënt	Expertise in onderliggende markt zoals bepaald door portefeuillebeheerder Econopolis
Orderuitvoerings-beleid	Respectievelijke broker	Respectievelijke broker

Invulling van eigen optimale uitvoeringsplicht

Als algemeen beginsel geldt dat Econopolis in het kader van zijn zorgplicht verplicht is alle maatregelen te nemen die nodig zijn om het best mogelijke resultaat voor zijn cliënten te behalen wanneer het orders ter uitvoering doorgeeft aan of plaatst bij andere entiteiten (orderuitvoerder). Dit behelst dat Econopolis de best mogelijke uitvoerder dient te kiezen (de zogenaamde 'best selection' verplichting) om de orders van cliënten en order 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.

- Selectiefase

Aan het selecteren van de uitvoerende brokers is er een uitgebreide due diligence en markt-bevraging vooraf gegaan. Op die manier streeft Econopolis naar de optimale selectie van brokers.

- Uitvoeringsfase

Eens de selectie is gemaakt, wordt toegezien op de conformiteit van de uitvoering met het uitvoeringsbeleid van de broker zelf aan de hand van de volgende criteria:

- Bij privaat vermogensbeheer wordt voornamelijk aandacht besteed aan de prijs (en kost) van de uitvoering, alsook 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
 - Tegenpartij-risico
 - Toegang van de broker tot bepaalde markten en geografieën
 - Alle andere factoren die van belang zijn bij de uitvoering van het order

Econopolis controleert zowel voor alle transacties in de afdeling privaat vermogensbeheer, alsook binnen het fondsendepartement op dagelijkse basis of de orderuitvoerder de correcte kosten heeft aangerekend, en de transactie correct en tijdig heeft uitgevoerd. Wanneer tijdens dit proces fouten aan het licht komen, wordt zo snel mogelijk contact opgenomen met de uitvoerder om dit te corrigeren.

Resultaat jaarlijks onderzoek uitvoeringsdiensten.

Econopolis is een onafhankelijke vermogensbeheerder en heeft geen nauwe banden met orderuitvoerders die zij aanstelt. Er werden geen speciale afspraken gemaakt met de orderuitvoerders, noch enige bijkomende commissies (inducements) afgesproken met hen.

- Voor de brokers die instaan voor de orderuitvoering voor de klanten in privaat vermogensbeheer werd voor de periode van 2024 een steekproefsgewijze evaluatie uitgevoerd. Op basis van die evaluatie

werd geconcludeerd dat de gekozen brokers in het algemeen beantwoorden aan de criteria van het orderuitvoeringsbeleid. Er werden geen significante verschillen vastgesteld tussen de prijs van uitvoering en de geldende marktprijs.

- Voor de brokers die instaan voor de orderuitvoering in het institutionele departement werd een grootschalige controle uitgevoerd op de transacties. Daarbij werd nagegaan of de prijzen (met inbegrip van de transactiekosten) die van de respectievelijke orderuitvoerders werden bekomen voor de uitgevoerde transacties correct waren t.o.v. het gewogen gemiddelde van de dag. Daarnaast wordt ook dagelijks opgevolgd of de orders op correcte en tijdige wijze uitgevoerd worden.

Uit die evaluatie bleek dat de orderuitvoerders die aangesteld werden voor het institutionele departement een adequate dienstverlening hebben geleverd.

Econopolis maakt geen gebruik van consolidated tape providers. Hierop werd dus geen evaluatie uitgevoerd.

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