



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 geregementeerde onderneming is het de verantwoordelijkheid van Econopolis Wealth Management NV (hierna: 'Econopolis') om in het kader van zijn zorgplicht de best mogelijke financiële tussenpersoon 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 tussenpersoon 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 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 factoren:
 - 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 uitvoeringsfactoren, 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 ervoor zorgt dat de orders die zij plaatst voor cliënten een optimaal resultaat bereiken.

Selectieprocedure

Om de beste financiële tussenpersoon te selecteren voor het uitvoeren van orders in naam van de klant, houdt Econopolis rekening met de volgende criteria:

- De effectiviteit van het orderuitvoeringsbeleid (best execution) toegepast door de financiële tussenpersoon die het order uitvoert;
- 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.

De andere uitvoeringsfactoren – zoals snelheid en waarschijnlijkheid van uitvoering en afwikkeling, de omvang en aard van het order en marktpact kunnen echter voorrang krijgen op de prijs en kosten indien zij essentieel zijn om het best mogelijke resultaat te behalen in termen van totale kosten. Met

andere woorden: de overige uitvoeringsfactoren mogen enkel worden meegewogen voor zover zij een invloed hebben op prijs en kosten. Dit kan bijvoorbeeld het geval zijn wanneer marktomstandigheden een snellere uitvoering vereisen om aanzienlijke prijsbewegingen te vermijden, of wanneer de omvang of aard van het order de uitvoeringskwaliteit negatief zou beïnvloeden.

Meest gebruikte financiële tussenpersonen ('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 brokers voor verschillende beleggingsinstrumenten.
Deze geselecteerde brokers kunnen wijzigen na de jaarlijkse evaluatie door Econopolis of indien significante wijzigingen worden doorgevoerd in het productaanbod.

Afhankelijk van het type financieel instrument, worden volgende brokers gebruikt door Econopolis in eigen naam, of in naam van de klant, om op consistente basis het optimaal resultaat te behalen tijdens de uitvoering van orders:

	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

Voor meer informatie over deze brokers, verwijzen wij graag naar het orderuitvoeringsbeleid van de betreffende financiële tussenpersonen.

Afwijkende instructies

De volgende types van orders worden geaccepteerd door Econopolis en vallen onder de verplichting van optimale uitvoering: marktorders, limietorders.

Wanneer een cliënt, in het kader van de dienstverlening 'ontvangen en doorgeven van orders' een order doorgeeft met specifieke instructies (casu quo: 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.

In het kader van discretionair vermogensbeheer, zal Econopolis gebruik maken van volgende types orders:

- Private wealth management: marktorders, limietorders
- Institutioneel vermogensbeheer: marktorders, limietorders, orders op een bepaald tijdstip (bij openen of sluiten van de markt), VWAP orders (Value Weighted Average Price), TWAP (Time Weighted Average Price).

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

Alle financiële tussenpersonen worden minstens op jaarlijkse basis geëvalueerd wat betreft order uitvoering en afwikkeling. Deze evaluatie omvat een beoordeling van de uitvoeringskwaliteit aan de hand van de hierboven vermelde criteria en resulteert, waar nodig, in een bijwerking van het orderuitvoeringsbeleid en/of de lijst van geselecteerde tussenpersonen.

