BeSmart Vermogensbeheer

Orderuitvoeringsbeleid

2025

Opgesteld door:	BeSmart Vermogensbeheer
Dienstverlening:	Vermogensbeheer
Versie:	2025
Evaluatie:	Jaarlijks
Contact:	info@besmart.nl | 020-7608232

Algemeen

Op grond van de Wet op het financieel toezicht ("Wft") is in het kader van de beleggersbescherming een beleggingsonderneming verplicht bij het uitvoeren van orders in alle soorten financiële instrumenten alle redelijke maatregelen te nemen om het best mogelijke resultaat, ook wel 'best execution' genoemd, te behalen en dient de beleggingsonderneming hiertoe een orderuitvoeringsbeleid op te stellen en na te leven.

BeSmart zal het orderuitvoeringsbeleid jaarlijks evalueren en de cliënt op de hoogte houden van wijzigingen door het plaatsen van de meest recente versie op de website van BeSmart.

Wanneer is het orderuitvoeringsbeleid van toepassing?

Het orderuitvoeringsbeleid is van toepassing wanneer wij orders ter uitvoering bij derden plaatsen of aan derden doorgeven. In dit beleid wordt geen onderscheid gemaakt tussen niet-professionele klanten en professionele klanten; het concept van optimale uitvoering van orders is immers op vaste regels gebaseerd en wordt niet per transactie bepaald.

Het orderuitvoeringsbeleid is van toepassing op de volgende dienstverlening van BeSmart:

1. Vermogensbeheer

Financiële instrumenten

Het orderuitvoeringsbeleid heeft betrekking op de volgende categorieën financiële instrumenten:

- Aandelen
- ETF's
- Indexfondsen
- Beleggingsfondsen
- Obligaties
- Derivaten (opties, futures, warrants en dergelijke)

Factoren voor optimale uitvoering van orders

Voor het behalen van optimale uitvoering zullen wij uitgaan van de totale tegenprestatie. Deze bestaat uit de uitvoeringsprijs (prijs van het financiële instrument) en de uitvoeringskosten (de kosten die in rekening worden gebracht voor het uitvoeren van een order op de beurs). In de context van de relevante omstandigheden is het mogelijk dat wij ook andere factoren in aanmerking nemen.

Gedacht kan worden aan:

- snelheid van uitvoering
- waarschijnlijkheid van uitvoering en afwikkeling
- omvang van de order
- aard van de order
- alle andere factoren die van belang zijn bij de uitvoering van de order

Derden

BeSmart zal voor de uitvoering van orders gebruik maken van de ordersystemen van derden of de order geheel ter uitvoering uitbesteden aan derden.

Deze derden worden onder andere geselecteerd op grond van:

- Het beschikken over een eigen orderuitvoeringsbeleid
- de (uitvoerings)kosten
- het serviceniveau
- de kennis en ervaring
- de depotbank/broker, waar de rekening van de cliënt wordt aangehouden

Afhankelijk van de tussen cliënt en BeSmart overeengekomen dienstverlening kan BeSmart Saxo Bank of Fondsenplatform NNEK inschakelen, die beschikken over een eigen orderuitvoeringsbeleid. Dit beleid wordt door BeSmart minimaal jaarlijks getoetst om te beoordelen of dit nog in overeenstemming is met het orderuitvoeringsbeleid van BeSmart. Het orderuitvoeringsbeleid van de desbetreffende depotbanken (AFS, NNEK en SAXO) kunt u opvragen bij BeSmart.

Plaats van uitvoering

Het orderuitvoeringsbeleid van BeSmart is erop gericht om orders uit te laten voeren op de primaire markt. De primaire markt is de markt die de beste verhandelbaarheid biedt, waarbij uitvoering plaatsvindt tegen de prijs van dat moment. BeSmart verzendt de meeste orders elektronisch en maakt hierbij gebruik van elektronische order routing systemen. Het elektronisch verzenden van orders draagt bij aan de snelheid van uitvoering en afwikkeling.

In het geval van een over-the-counter order zal BeSmart die order niet op een reguliere markt uitvoeren, maar zal zij een professionele tegenpartij zoeken die bereid is tegen goede voorwaarden voor de cliënt een contract af te sluiten. Tevens is het mogelijk dat bij orderuitvoering betrokken derden andere plaatsen van uitvoering selecteren dan BeSmart in deze paragraaf heeft opgenomen om een order uit te voeren op grond van onder meer het criterium prijs, liquiditeit of waarschijnlijkheid van uitvoering.

BeSmart heeft een aantal plaatsen van uitvoering geselecteerd die voldoen aan onze criteria. Bij onze selectie is rekening gehouden met:

- de liquiditeit van het handelsplatform (omzet en orderboek)
- de snelheid en waarschijnlijkheid van uitvoering
- de beschikbaarheid van koersen
- de kosten (handelskosten, aansluitkosten en afwikkelkosten)
- de handelstechnische mogelijkheden (bijv. handelstijden; ordertypen)
- de mate van automatisering

BeSmart heeft bepaald welke beurzen geschikt zijn om uw order met het best haalbare resultaat uit te voeren. Een actueel overzicht hiervan kunt u terugvinden in de bijlage. BeSmart kiest niet alle beurzen die een prijs voor een bepaald beleggingsproduct kunnen geven. Dit komt bijvoorbeeld doordat deze beurzen hogere kosten berekenen om de order uit te voeren. Of doordat er hoge kosten zijn om met deze beurzen te verbinden. Dit kan betekenen dat soms een andere beurs een betere prijsnotering voor uw order kan geven dan de beurs die wij hebben gekozen. Maar bij die beurs zijn dan de totale kosten meestal hoger, zodat uitvoering bij de meeste orders uiteindelijk tot een slechter resultaat zal leiden dan op de beurs die BeSmart heeft gekozen.

Uitschakeling Orderuitvoeringsbeleid

Het orderuitvoeringsbeleid van BeSmart is niet van toepassing op (dat gedeelte van) een order waarover door de klant specifieke instructies zijn gegeven. Klanten kunnen (bijvoorbeeld) specifieke instructies geven over:

- de plaats van uitvoering
- de wijze van uitvoering
- de tijd van de uitvoering

Het is belangrijk dat klanten zich realiseren dat het geven van specifieke instructies ertoe leidt dat het niet langer de verantwoordelijkheid van BeSmart is om de order uit te voeren conform het orderuitvoeringsbeleid.

Samenvoegen van orders

Het algemene uitgangspunt is dat alle orders van klanten direct ter uitvoering worden aangeboden. Wanneer u met ons orderuitvoeringsbeleid akkoord gaat, geeft u ons toestemming om waar mogelijk uw orders samen te voegen met die van andere klanten om deze tegelijkertijd te verwerken of tegelijkertijd uit te voeren. Wij zullen dit doen wanneer het onwaarschijnlijk is dat de samenvoeging van orders nadelig voor u uitvalt.

Het kan evenwel niet worden uitgesloten dat samenvoeging van orders in een specifiek geval in uw nadeel werkt. Indien wij niet in staat zijn om samengevoegde orders volledig uit te voeren, dan worden de desbetreffende financiële instrumenten waar mogelijk toegewezen pro rata van de omvang van de oorspronkelijke orders. Alle toewijzingen van orders door ons geschieden tegen dezelfde gemiddelde koers van het uitgevoerde gedeelte van de samengevoegde order.

Best execution en beste prijs

Best execution houdt in dat een beleggingsonderneming alle redelijke maatregelen dient te nemen om bij het uitvoeren van orders het best mogelijke resultaat voor de klant te behalen (optimale uitvoering van order). BeSmart garandeert echter niet en kan ook niet garanderen dat u altijd uitvoering krijgt tegen de beste prijs in de markt, dit is namelijk afhankelijk van verschillende factoren, waaronder:

a) het aantal aangesloten beurzen

b) het tijdstip van plaatsen van de order ten opzichte van andere orders

c) beschikbaarheid van de beste prijs in de markt

d) het handmatig verhandelen van producten door partijen op de markt. Hierdoor kan een betere prijs tot stand zijn gekomen die via elektronische verhandeling niet beschikbaar was

e) uitvoeringen kunnen in uitzonderlijke gevallen door de beurs worden teruggedraaid

f) door vertragingen in de infrastructuur kan het voorkomen dat de uitvoering vertraagd is

Nadere informatie orders

Op uw verzoek zullen wij nader toelichten hoe wij voor u een order hebben uitgevoerd in overeenstemming met het orderuitvoeringsbeleid.

Bijlage — Top 5 plaatsen van uitvoering per klasse financieel instrument

Instrument	Top 5 plaatsen van uitvoering
ETF's	1. Euronext (Nederland, België, Frankrijk, Portugal) 2. XETRA (Duitsland) 3. Borsa Italiana (Italië) 4. London Stock Exchange (VK) 5. Swiss Stock Exchange (Zwitserland)

Einde document — BeSmart Vermogensbeheer | Orderuitvoeringsbeleid 2024