

Orderuitvoeringsbeleid bij beleggingsdiensten

Orderuitvoeringsbeleid

Het orderuitvoeringsbeleid maakt deel uit van de gedragsregels die stellen dat beleggingsondernemingen op loyale, billijke en professionele wijze met cliënten omgaan en zich inzetten voor hun belang. In het orderuitvoeringsbeleid geeft Noesis aan hoe zij met behulp van orderuitvoerende instellingen (depotbanken) orders in (beurs)genoteerde financiële instrumenten uit laat voeren.

Het orderuitvoeringsbeleid van Noesis heeft als doelstelling dat het best mogelijke resultaat - “best execution” - wordt gehaald voor de cliënt, waarbij de volgende aspecten van belang zijn:

- prijs van een financieel instrument
- de uitvoeringskosten
- de snelheid
- de waarschijnlijkheid van uitvoering en afwikkeling
- de omvang
- de aard
- alle andere voor de uitvoering van de order relevante aspecten, zoals het serviceniveau, de kennis en de ervaring van de orderuitvoerende instantie

Afhankelijk van de aard van de order en het financieel instrument kunnen genoemde aspecten zwaarder of minder zwaar wegen bij de uitvoering van de order. Over het algemeen zal de totale prestatie (zijnde de prijs van het financiële instrument en de uitvoeringskosten) zwaar wegen.

Orderuitvoeringsbeleid van de depotbanken

In de praktijk zal Noesis bij de selectie van depotbanken beoordelen of deze zelf een adequaat orderuitvoeringsbeleid hebben en voldoen aan de overige eisen van Noesis. De ervaring met en kwaliteit van de orderuitvoering door deze partijen liggen mede ten grondslag aan de selectie door Noesis. Voor het uitvoeren van orders dienen de depotbanken alle redelijke maatregelen te hebben getroffen voor de optimale uitvoering van de orders (“best execution”), waarbij rekening wordt gehouden met de hierboven opgesomde aspecten. Voor het orderuitvoeringsbeleid van deze partijen verwijst Noesis naar de website van desbetreffende depotbank.

Specifieke instructies

De aard van de activiteiten van Noesis, te weten het verlenen van vermogensbeheer-, beleggingsadvies- en execution only diensten, brengt met zich mee dat in voorkomende gevallen kan worden gehandeld op basis van specifieke instructies van de cliënt.

Doorlopende monitoring en evaluatie van het beleid

De doeltreffendheid van het orderuitvoeringsbeleid wordt op doorlopende basis door Noesis gemonitord. Noesis zal jaarlijks, of zoveel vaker als daarvoor aanleiding bestaat, beoordelen of het beleid nog steeds leidt tot het best mogelijke resultaat voor de cliënten. De depotbanken hebben ook zelf deze evaluatieverplichting. Indien nodig zal het beleid worden bijgesteld om “best execution” te waarborgen.

Op verzoek van de cliënt zal Noesis aantonen dat zij heeft gehandeld volgens het orderuitvoeringsbeleid.