

Orderuitvoeringsbeleid Ostrica

Ostrica werkt samen met BinckBank en Theodoor Gilissen Services met betrekking tot de uitvoering van orders. BinckBank en Theodoor Gilissen Services hebben voor de cliënt de rol van depotbank; de bank waar de cliënten van Ostrica hun beheerportefeuille aanhouden. De orders worden administratief verwerkt in de portefeuille (op de rekening) van de cliënten bij de desbetreffende depotbank.

Ostrica neemt toereikende maatregelen om het beste resultaat voor haar cliënten te behalen en vertaalt dit naar haar orderuitvoeringsbeleid. Onderstaand beschrijft Ostrica hoe zij zich inspant om het beste resultaat te behalen, wanneer zij orders ter uitvoering bij de genoemde banken plaatst of doorgeeft.

Ostrica kijkt naar een aantal zaken die in combinatie moeten leiden tot het beste resultaat, waaronder de (uitvoerings)prijs, de kosten van de verwerking van de transactie, de snelheid, de waarschijnlijkheid van de uitvoering en afwikkeling, de omvang van de transactie, de aard en andere aspecten die betrekking hebben op de order of transactie. Het belang dat zij aan elk van deze aspecten toekent staat hieronder uitgedrukt in gewichten (oplopend van 1 tot en met 5):

	<i>Aandelen</i>	<i>Obligaties</i>	<i>Derivaten/FX</i>	<i>Fondsen</i>	<i>Not-listed</i>
Prijs	1	4	1	3	3
Uitvoeringskosten	4	3	3	2	3
Snelheid	4	3	4	4	1
Waarschijnlijkheid van uitvoering en afwikkeling	3	3	4	4	2
Omvang	3	4	3	3	2

De administratieve verwerking van alle orders geschiedt door de bovengenoemde depotbanken.

Voor orders in zowel beursgenoteerde als niet-beursgenoteerde beleggingsfondsen (als bedoeld in sub c van de definitie van “financieel instrument” in artikel 1.1. van de Wet op het financieel toezicht (Wft)) geldt in beginsel, dat aan- en verkooporders worden verzonden aan het door de aanbieder van het fonds geselecteerde administratiekantoor. Verrekening geschiedt op basis van de intrinsieke waarde van het desbetreffende fonds. Voor het bepalen van de intrinsieke waarde gelden voor de verschillende fondsen verschillende frequenties, zoals dagelijks, wekelijks, maandelijks of anders.

Indien er sprake is van beursgenoteerde beleggingsfondsen bepaalt Ostrica per order of aan- of verkoop geschiedt op een gereguleerde markt of, indien dit in het belang van de cliënt is, dat er rechtstreeks wordt aangekocht via het door de aanbieder van het fonds geselecteerde administratiekantoor. Administratieve verwerking van de order geschiedt altijd door de genoemde depotbanken.

Het orderuitvoeringsbeleid van Ostrica kan niet strijdig zijn met dat van de verschillende depotbanken. Zij dragen immers zorg voor de administratieve verwerking. In haar selectie van de depotbanken heeft Ostrica gelet op (uitvoerings)prijs, de kwaliteit van de verwerking van de order en vooral het serviceniveau. Beide genoemde depotbanken hebben ingevolge de regelgeving een eigen verantwoordelijkheid in het nemen van alle maatregelen om het best mogelijke resultaat te behalen voor de cliënten voor wie zij de portefeuille aanhouden. Zowel BinckBank als Theodoor Gilissen Services beschikken over een orderuitvoeringsbeleid waar Ostrica zich in kan vinden.

Jaarlijks evalueert Ostrica de effectiviteit van het orderuitvoeringsbeleid van de depotbanken met wie zij samenwerkt, of eerder, indien er sprake zou zijn van wijzigingen in dit beleid. Ostrica houdt ook

goed het orderuitvoerbeleid van andere depotbanken in de gaten en met name de criteria zoals bovenstaand geformuleerd.

Voor het Global Active Fund en alle andere Ostrica fondsen is voor de keuze van brokers gebruik gemaakt op basis van criteria zoals gesteld in het beleid van Ostrica.