

Orderuitvoeringsbeleid Catalpa Vermogensbeheer

Het orderuitvoeringsbeleid maakt deel uit van de gedragsregels die bepalen dat beleggingsondernemingen op loyale, zorgvuldige en professionele wijze met hun cliënten omgaan en daarbij steeds handelen in het belang van de cliënt.

In dit beleid legt Catalpa Vermogensbeheer uit hoe zij – met behulp van zorgvuldig geselecteerde depotbanken – zorgt voor een zo goed mogelijke uitvoering van orders in (beurs)genoteerde financiële instrumenten.

Doelstelling

Catalpa streeft bij iedere transactie naar het best mogelijke resultaat (“best execution”) voor haar cliënten. Daarbij worden onder meer de volgende factoren meegewogen:

- **de prijs van het financiële instrument;**
- **de uitvoeringskosten;**
- **de snelheid van uitvoering;**
- **de waarschijnlijkheid van uitvoering en afwikkeling;**
- **de omvang en aard van de order;**
- **overige relevante omstandigheden, zoals het serviceniveau en de ervaring van de uitvoerende partij.**

Afhankelijk van het type order en het betrokken instrument kunnen deze factoren verschillend wegen. Over het algemeen staan prijs en uitvoeringskosten centraal in de beoordeling.

Rol van de depotbanken

Catalpa laat de feitelijke uitvoering van orders verrichten door haar depotbanken. Bij de selectie van deze partijen beoordeelt Catalpa of zij beschikken over een solide en transparant orderuitvoeringsbeleid en voldoen aan alle wettelijke en interne kwaliteitsnormen. De ervaring en bewezen kwaliteit van hun uitvoering zijn bepalend voor de keuze van Catalpa.

De depotbanken zijn verplicht om zelf alle redelijke maatregelen te nemen voor een optimale uitvoering van orders, rekening houdend met bovengenoemde factoren. Voor de specifieke invulling daarvan verwijst Catalpa naar de orderuitvoeringsbeleid die deze instellingen op hun eigen websites publiceren.

Monitoring en evaluatie

Catalpa monitort doorlopend of de uitvoering van orders door de geselecteerde depotbanken voldoet aan de vereisten van “best execution”. Minimaal eenmaal per jaar, of eerder indien omstandigheden daartoe aanleiding geven, beoordeelt Catalpa of dit beleid nog steeds leidt tot het best mogelijke resultaat voor cliënten. Waar nodig wordt het beleid aangepast.