



Stichting Beleggingsonderneming IQ–EQ Giro

Best execution beleid 2025

IQ EQ -Giro: Best execution beleid

De Stichting Beleggingsonderneming IQ EQ-Giro (IQ EQ-Giro) is een onder AFM-toezicht staande beleggingsonderneming die zich toelegt op het ontvangen van orders van andere beleggingsondernemingen (Opdrachtgevers) en / of cliënten van Opdrachtgevers (Cliënten) en deze orders doorgeeft aan de desbetreffende broker. Thans is er slechts sprake van transacties in participaties in beleggingsfondsen voor de achterliggende cliënten in bewaring (door de Stichting Bewaarbedrijf IQ EQ-Giro).

Bij het laten uitvoeren van orders inzake beurs genoteerde financiële instrumenten neemt IQ EQ-Giro alle redelijke maatregelen in acht om het best mogelijke resultaat voor haar Cliënten en die van de Opdrachtgevers te behalen. Gekeken wordt naar volgende criteria:

- de prijs van een financieel instrument,
- de uitvoeringskosten,
- de snelheid van uitvoering en terugkoppeling,
- de samenhang van de brokerkosten met andere kosten voor de Cliënten,
- de omvang van de orders, en
- de aard en alle andere voor de uitvoering van de order-relevante aspecten.

Jaarlijkse evaluatie tot en met Q3 2024

Jaarlijks evalueert IQ EQ-Giro haar Best execution Beleid en kijkt of de orderstroom mogelijk verlegd zou moeten worden naar andere brokers, waarbij het criterium van de laagst mogelijke totale kosten voor de Cliënten de belangrijkste, echter niet de enige, rol speelt. Indien blijkt, dat dit bij de huidige brokerkeuze niet het geval is, dan worden er maatregelen genomen om de geconstateerde tekortkomingen te verhelpen en herhaling te voorkomen. Deze maatregelen kunnen leiden tot een verandering van broker.

Voor wat betreft de orders die in 2024 (YTD) van de opdrachtgevers zijn ontvangen en doorgegeven heeft het bestuur van IQ EQ-Giro geconstateerd, dat deze bij de juiste brokers zijn uitgevoerd op basis van de door IQ EQ-Giro gestelde bovengenoemde criteria. Tevens merkt het bestuur van IQ EQ-Giro op dat er, voor wat betreft de specifieke beleggingsinstrumenten in de orderstroom in 2024, geen andere brokers in aanmerking zouden zijn gekomen en het derhalve geen doel dient om een lijst met mogelijke alternatieve brokers op te stellen.

Bij het laten uitvoeren van orders voor rekeningen bij andere financiële instellingen (Depotbanken) selecteert IQ EQ-Giro zelf geen tegenpartij en geen financiële markt, maar volgt zij het best execution beleid van de Depotbank waar, op initiatief van de Opdrachtgever, de orders aan worden doorgegeven. Het is in dit geval aan de Depotbank om best execution te realiseren voor haar cliënten incl IQ EQ-Giro.

Verder is best execution in een groot aantal gevallen niet van toepassing bij de dienstverlening van IQ EQ-Giro, omdat IQ EQ-Giro voor een belangrijk deel handelt in beleggingsfondsen. Voor deze beleggingsfondsen geldt dat order-executie van alle orders plaatsvindt op één vast moment van de dag tegen één vaste prijs: de Transactieprijs. De Transactieprijs is een afgeleide van de intrinsieke waarde van het beleggingsfonds met een vaste op- of afslag voor aan- en verkoop en is voor alle marktpartijen gelijk.

Daar waar best execution van toepassing is, is de impact van het best execution beleid op de transacties van de Cliënten van IQ EQ-Giro minimaal, doordat IQ EQ -Giro op de markt bulkorders laat uitvoeren waarbij de verdiscontering van de transactiekosten van de bulkorder verwatert tot nagenoeg nihil op basis



van de individuele transacties van Cliënten. Daarnaast is contractueel met een aantal Opdrachtgevers afgesproken, dat de transactiekosten van de bulkorders niet ten laste van Cliënten zullen worden gebracht echter zullen worden vergoed door de Opdrachtgever.

Vooruitzicht 2025

Thans heeft IQ EQ-Giro slechts twee partijen als klant en bij beide is sprake van koop/verkoop van beleggingsfondsen en vinden er geen transacties plaats in beursgenoteerde instrumenten.

Derhalve zal eventuele wijziging door IQ EQ-Giro van de broker niet van toepassing zijn.