

Orderuitvoeringsbeleid

Wat is een orderuitvoeringsbeleid?

In een orderuitvoeringsbeleid legt een financiële instelling vast hoe zij de beleggingsopdrachten van haar cliënten uitvoert of laat uitvoeren. Voor meerdere soorten financiële instellingen gelden Europese regels die eisen stellen aan hun orderuitvoeringsbeleid. Bijvoorbeeld: naar welke plaats (zoals een effectenbeurs) worden de orders doorgestuurd en welke redenen spelen daarbij een rol (zoals de prijs of de uitvoeringskosten)? Die eisen zijn bedoeld om de belegger een zo goed mogelijke uitvoering van zijn opdracht te garanderen.

Hoewel Robeco niet onder deze Europese regels valt, vinden ook wij het belangrijk dat je opdracht zo goed mogelijk wordt uitgevoerd. Hieronder geven wij meer uitleg over hoe wij je beleggingsopdrachten uitvoeren.

Door wie wordt mijn opdracht uitgevoerd?

Als je een Robecorekening hebt, dan kan je daarmee opdrachten geven om beleggingsfondsen van Robeco te kopen of te verkopen. Je kan dus niet in andere financiële instrumenten handelen, zoals aandelen of obligaties, en het betreft alleen beleggingsfondsen van Robeco zelf, dus niet van andere fondsenaanbieders.

Robeco heeft als beheerder van haar beleggingsfondsen voor ieder fonds een agent aangesteld, die verantwoordelijk is voor de uitvoering van alle aankoop- en verkoopopdrachten. Voor de meeste fondsen is deze agent J.P. Morgan SE te Luxemburg. Alleen voor de Nederlandse fondsen die genoteerd zijn aan de Euronext-beurs te Amsterdam is er een extra agent betrokken bij de aankoop- en verkoopopdrachten: ING Bank N.V.

ING Bank treedt daarbij op als de zogenaamde Paying & Fund Agent. In het prospectus en de factsheet van de fondsen in onze Beleggingsfonds selector kun je terugvinden met wat voor soort fonds je te maken hebt.

Wanneer wordt mijn opdracht uitgevoerd?

Je opdracht voor een aan- of verkoop wordt niet meteen uitgevoerd zoals bijvoorbeeld bij aandelen op de beurs. Alle opdrachten voor een fonds worden eenmaal per dag, om 14:00 uur, verzameld. Is je opdracht vóór 14:00 uur gegeven, dan voeren wij deze uit tegen de koers die op de volgende dag wordt bepaald. Voor opdrachten na 14:00 uur is dat een dag later. Je kan de bij- en afboekingen in Mijn Robeco zien. In de schema's hieronder zie je wanneer dat is.

Je koopt een fonds:

DAG	KOERS	UITVOERING	AFBOEKING GELD	BIJBOEKING FONDS
Dag 1 vóór 14:00 uur	Dag 2	Dag 2	Dag 2	Dag 2
Dag 1 ná 14:00 uur	Dag 3	Dag 3	Dag 3	Dag 3

Je verkoopt een fonds:

DAG	KOERS	UITVOERING	AFBOEKING FONDS	BIJBOEKING GELD	OVERMAKING TEGENREKENING
Dag 1 vóór 14:00 uur	Dag 2	Dag 2	Dag 4	Dag 4	Dag 5
Dag 1 ná 14:00 uur	Dag 3	Dag 3	Dag 5	Dag 5	Dag 6

Let op:

- Met een dag bedoelen we een handelsdag. Fondsen kennen niet-handelsdagen, waarop ze geen opdrachten kunnen verwerken. Dit zijn sluitingsdagen van de effectenbeurzen die de fondsen veel gebruiken, zoals het weekend en lokale feestdagen. Wordt je opdracht door één of meer niet-handelsdagen geraakt, dan schuiven de dagen in de schema's hierboven met evenzoveel dagen op. Een actuele lijst met niet-handelsdagen vind je in de beursagenda (zoek in de zoekbalk op "agenda")

- In de Voorwaarden Robecorekening (met name artikel 24) maar ook in het prospectus van een fonds staat meer juridisch beschreven hoe je opdrachten worden uitgevoerd. Staat er een verschil met deze uitleg, dan gelden de Voorwaarden Robecorekening of het prospectus.
- Het uitvoeren van je opdracht is een volledig gestandaardiseerd proces. Heb je een specifieke wens die daarvan afwijkt, dan kunnen wij dat niet voor je uitvoeren.
- Zijn er bijzondere omstandigheden? Zoals overmacht, ongebruikelijke veranderingen in de markt of computerstoringen? Dan mogen wij van dit orderuitvoeringsbeleid afwijken als wij je opdracht uitvoeren. Wij zijn dan niet aansprakelijk voor de hierdoor ontstane schade, tenzij er sprake is van opzet of grove schuld van onze kant.

Hoe wordt de koers van mijn opdracht bepaald?

De transactiekoers van een fonds wordt iedere handelsdag vastgesteld door de volgende stappen:

- Eerst wordt de waarde van alle onderliggende effecten waarin het fonds belegt heeft, gedeeld door het aantal deelnemingsrechten van de beleggers in het fonds. De uitkomst wordt de intrinsieke waarde genoemd.
- Daarna krijgt de intrinsieke waarde een opslag als er die dag per saldo meer aankopen dan verkopen waren in het fonds, en een afslag in het omgekeerde geval. Hiermee worden de kosten voor het in- en verkopen van de onderliggende effecten verwerkt.
- Tot slot worden de overige kosten van de waarde afgetrokken, zoals de beheerkosten, servicekosten en transactiekosten van het fonds.

De precieze berekening kan per fonds afwijken. Je kunt dat terugvinden in het prospectus en de factsheet van de fondsen in onze Beleggingsfonds selector.