

Best execution

Beleggingsondernemingen moeten jaarlijks per klasse financieel instrument en per type klant de top 5 van handelsplaatsen op basis van uitgevoerde volumes publiceren waar zij klantorders uitvoeren en/of orders doorgeven (Directive 2014/65/EU in financial instruments, MiFID II). Daarnaast moeten zij op basis van hun monitoringactiviteiten per klasse financieel instrument een analyse maken en publiceren over de kwaliteit van uitvoering. Deze informatie is gebaseerd op de uitgevoerde klantorders van NNEK in het kalenderjaar 2017.

Bij de selectie van plaatsen van uitvoering is de keuze bij niet-beursgenoteerde beleggingsfondsen beperkt tot twee manieren van uitvoering: (1) rechtstreeks bij de transfer agent van de aanbieder en (2) via een geselecteerde derde partij. Voor alle manieren geldt dat uw order op een vast tijdstip per dag (week, maand of kwartaal) op basis van de intrinsieke waarde wordt uitgevoerd. Omdat deze orders worden uitgevoerd op basis van een vaste prijs (de intrinsieke waarde) waarop wij geen invloed hebben, kunnen wij voor deze transacties beperkt gegevens over de kwaliteit van uitvoering verstrekken.

niet-professionele cliënten					
Ter beurse verhandelde producten					
Instrumentcategorie					
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld <1 transactie per werkdag uitgevoerd?	Nee				
Belangrijkste vijf plaatsen van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolumes (dalende volgorde)	Aandeel van het verhandelde volume als percentage van het totaal in de betrokken categorie	Aandeel van de uitgevoerde orders als percentage van het totaal in de betrokken categorie	Percentage passieve orders	Percentage agressieve orders	Percentage gestuurde orders
XETRA ETF	55,02%	21,49%	100%	0%	0%
Euronext	44,90%	75,58%	100%	0%	0%
LSE Domestic	0,08%	2,93%	100%	0%	0%

niet-professionele cliënten					
Niet beursgenoteerde beleggingsfondsen/rechtstreeks bij transfer agent gehandeld					
Instrumentcategorie					
Is er tijdens het voorgaande jaar gemiddeld <1 transactie per werkdag uitgevoerd?	Nee				
Belangrijkste vijf plaatsen van uitvoering gerangschikt in termen van handelsvolumes (dalende volgorde)	Aandeel van het verhandelde volume als percentage van het totaal in de betrokken categorie	Aandeel van de uitgevoerde orders als percentage van het totaal in de betrokken categorie	Percentage passieve orders	Percentage agressieve orders	Percentage gestuurde orders
Actiam	16,73%	6,51%	NVT	NVT	NVT
State Street Fund Services (Ireland)	12,02%	13,42%	NVT	NVT	NVT
J.P. Morgan Administration Services	8,39%	4,20%	NVT	NVT	NVT
Insinger de Beaufort Asset Management	6,69%	7,05%	NVT	NVT	NVT
Northern Trust International Fund	6,19%	2,08%	NVT	NVT	NVT

Bij het bepalen of optimale uitvoering is bereikt, zal NNEK nadruk leggen op prijs en kosten ("Totale tegenprestatie"). NNEK kan overwegen dat snelheid, waarschijnlijkheid van executie en afwikkeling, de grootte en aard van de order, de marktimpact en eventuele andere impliciete transactiekosten voorrang moeten hebben boven de directe prijs- en kostenfactoren als zij instrumenteel zijn in het leveren van het optimale resultaat in termen van de "totale tegenprestatie" voor de klant. Er zijn geen nauwe banden of gemeenschappelijke eigenschappen met de door NNEK gebruikte uitvoeringsplaatsen die zouden kunnen zorgen voor belangenconflicten. NNEK heeft standaard overeenkomsten met de uitvoeringsplaatsen en ontvangt geen honorarium of kortingen.