

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.

NNEK heeft onderstaand overzicht opgesteld op basis van de bekende gegevens uit 2019. 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 klanten geldt dat een 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.

Instrumentcategorie	Niet beursgenoteerde beleggingsfondsen/rechtstreeks bij fonds gehandeld				
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
Totaal	Volume	Aantal	NVT	NVT	NVT
State Street/IFDS Global Ireland	29,22%	14,73%	NVT	NVT	NVT
ING Bank N.V.	16,35%	7,56%	NVT	NVT	NVT
State Street/IFDS Global Luxembourg	10,83%	9,63%	NVT	NVT	NVT
Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited	9,99%	10,11%	NVT	NVT	NVT
JP Morgan CIB	9,84%	17,76%	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 eigendommen met de door Fondsenplatform gebruikte uitvoeringsplaatsen die zouden kunnen zorgen voor belangenconflicten. Fondsenplatform heeft standaard overeenkomsten met de uitvoeringsplaatsen en ontvangt geen honorarium of kortingen.

niet-professionele cliënten					
Instrumentcategorie	Ter beurze verhandelde producten				
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
EURONEXT - EURONEXT AMSTERDAM	50,57%	75,56%	100%	0%	0%
XETRA DAX	41,83%	18,40%	100%	0%	0%
EURONEXT - EURONEXT PARIS	7,05%	3,75%	100%	0%	0%
LONDON STOCK EXCHANGE	0,50%	2,09%	100%	0%	0%
SIX SWISS EXCHANGE	0,02%	0,13%	100%	0%	0%

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 eigendommen met de door Fondsenplatform gebruikte uitvoeringsplaatsen die zouden kunnen zorgen voor belangenconflicten. Fondsenplatform heeft standaard overeenkomsten met de uitvoeringsplaatsen en ontvangt geen honorarium of kortingen.