

Orderuitvoeringsbeleid HENS

In dit hoofdstuk zijn de regelingen omtrent het orderuitvoeringsbeleid van HENS samengevat. Orders voor Cliënten van HENS worden uitgevoerd door de Depotbank waar Cliënt de rekeningen aanhoudt. Bij de keuze voor de plaats van uitvoering van orders sluit HENS zich dan ook aan bij het orderuitvoeringsbeleid van de Depotbank. HENS ziet erop toe dat de Depotbank alle redelijke maatregelen treft om het best mogelijke resultaat te behalen voor Cliënt, rekening houdend met de verschillende factoren die de plaats van uitvoering beïnvloeden.

De factoren zijn achtereenvolgens:

- Prijs;
- Kosten;
- Snelheid;
- Waarschijnlijkheid uitvoering en settlement;
- Omvang;
- Aard en alle overige factoren die voor de uitvoering van invloed zijn.

Voor een optimale uitvoering wordt in combinatie met de hiervoor beschreven factoren ook rekening gehouden met uitvoeringscriteria, te weten:

- Karakteristiek van de order;
- Kenmerken van het financieel instrument;
- Kenmerken van de plaats van uitvoering;
- Kenmerken van het betreffende handelsplatform (handelsregels).

HENS hecht de grootste waarde aan de factoren prijs, kosten en snelheid voor een optimale uitvoering van orders. Desondanks kan in voorkomende gevallen voor bepaalde orders in financiële instrumenten en/of financiële markten de Depotbank besluiten om naast prijs, kosten en snelheid van uitvoering andere factoren een zwaarder gewicht toe te kennen teneinde een optimale uitvoering te realiseren.

Handelsplatformen

Het orderuitvoeringsbeleid is van toepassing op de handelsplatformen die Depotbank aan haar Cliënten aanbiedt. Een actueel overzicht van de handelsplatformen per instrumentklasse kunt u opvragen bij HENS.

Selectie handelsplatformen

Depotbank zal bij haar beslissing omtrent een nieuw handelsplatform nagaan of hiermee de bestaande criteria voor een optimale uitvoering minimaal gehandhaafd blijven. De selectiecriteria vinden onder andere plaats op basis van:

- Liquiditeit van het handelsplatform [omzet en orderboek];
- Snelheid en waarschijnlijkheid orderuitvoering;
- Beschikbaarheid van koersen;
- Kostenoverweging [handelskosten en aansluitkosten];
- Handelstechnische mogelijkheden [handelstijden, ordertypen etc.];
- Mate van automatisering.

Wanneer Cliënt een eigen instructie geeft ten aanzien van de orderuitvoeringsplaats en/of settlementsplaats, dan is dit orderuitvoeringsbeleid niet van toepassing.

Op verzoek kan Cliënt een uitgebreide specificatie van het orderuitvoeringsbeleid en de selectie van handelsplatformen van HENS ontvangen.

Controle

HENS controleert periodiek of de Depotbank het door haar afgegeven beleid naar behoren opvolgt. Jaarlijks wordt geëvalueerd of het orderuitvoeringsbeleid van de Depotbank nog steeds leidt tot het best mogelijke resultaat voor Cliënten. Wanneer er zich materiële wijzigingen voordoen in het orderuitvoeringsbeleid van de Depotbank van Cliënt, zal HENS Cliënt hiervan op de hoogte stellen.

Verzamelorders

HENS heeft voor Cliënten de mogelijkheid om orders samen te voegen. HENS zal dit echter alleen doen als het niet waarschijnlijk is dat het samenvoegen van orders een negatief effect heeft ten opzichte van een individuele uitvoering. HENS kan echter de kans hierop niet uitsluiten. HENS zal (gedeeltelijke) orderuitvoeringen altijd gelijk naar rato van de orderinleg toewijzen.