

ASR Bank Selectiebeleid Orderuitvoering

Wanneer u in fondsen belegt via ASR Bank N.V. (ASR Bank), mag u van ons verwachten dat wij ons best doen om voor u het best mogelijke resultaat te behalen bij het laten uitvoeren van uw orders. Dit wordt Best Execution genoemd. ASR Bank voert zelf geen orders uit, maar geeft uw orders door aan gespecialiseerde partijen, brokers. Uw orders worden op verschillende plaatsen (handelsplatformen) uitgevoerd via deze brokers.

Uitvoerende brokers

ASR Bank moet u onder de MiFID II-regelgeving - jaarlijks achteraf - inzicht verschaffen over de kwaliteit van uitvoering door de brokers aan wie ASR uw orders doorgeeft. ASR Bank heeft voor het uitvoeren van orders een aantal partijen geselecteerd. Op hun beurt zijn deze partijen, net als ASR Bank, gebonden aan wet- en regelgeving en moeten zij klantorders uitvoeren tegen de voor de klant zo gunstig mogelijke voorwaarden.

Een belangrijk onderdeel bij de keuze van deze partijen door ASR Bank is dan ook het beoordelen van het orderuitvoeringsbeleid van de betreffende broker. In eerste instantie kijken wij of het gehanteerde beleid van deze partijen in overeenstemming is met ons eigen beleid. In dit beleid staat beschreven hoe deze partij bij het uitvoeren van de order rekening houdt met bijvoorbeeld:

1. de prijs van het financiële instrument,
2. de uitvoeringskosten, en
3. alle andere voor de uitvoering van de order relevante aspecten.

ASR Bank legt bij haar beoordeling de nadruk op de uitvoeringskosten die aan uw order zijn verbonden¹, maar wij controleren ook of en hoe vaak het – op jaarbasis - is voorgekomen dat een door ASR Bank doorgegeven order niet, niet tijdig, of niet volgens de opdracht is uitgevoerd. Ook kijken wij of de benodigde IT-applicaties die nodig zijn om uw orders door te geven gedurende het jaar beschikbaar zijn geweest.

De beleggingsfondsen aangeboden door ASR Bank

ASR Bank biedt uitsluitend de mogelijkheid te beleggen in beleggingsfondsen. Voor deze beleggingsfondsen geldt dat niet op ieder moment van de dag in het fonds kan worden gehandeld, maar uitsluitend op één moment van de handelsdag. Afhankelijk van het tijdstip² op de handelsdag waarop de order door ASR Bank voor uitvoering aan de broker wordt aangeboden, wordt de order op de eerstvolgende handelsdag (order aangeboden vóór cut-off time) of anders de handelsdag daarna uitgevoerd (order aangeboden ná cut-off time).

¹ Uitvoeringskosten: Hierbij kunt u denken aan kosten die worden betaald aan de beurs of het handelsplatform waar de transactie wordt uitgevoerd, clearing en -afwikkelingsvergoedingen en alle andere vergoedingen aan derde partijen die bij de uitvoering van uw order zijn betrokken.

² Aanbieden van de order aan de uitvoerende broker vóór of ná de zogeheten cut-off time bepaalt of de order de eerstvolgende dag of de dag daarna wordt uitgevoerd. Het exacte tijdstip (de zogeheten cut-off time) kan per fonds verschillen en vindt u in het prospectus.

Orders in op de Luxemburgse beurs genoteerde beleggingsfondsen geeft ASR Bank door aan BNP Paribas. BNP ontvangt de orders van ASR Bank, verwerkt de orders en voert deze uit. Orders in op de Nederlandse beurs genoteerde beleggingsfondsen worden doorgegeven aan en uitgevoerd door ABN AMRO Bank.

Orders die worden geplaatst in niet-beursgenoteerde fondsen worden doorgegeven aan ASR Nederland Beleggingsbeheer N.V.. Door samen te werken met een dochteronderneming van ASR Nederland kan ASR Bank de afwikkelingskosten van de aan- en verkoop van deze fondsen beperkt houden.

Transparantieplichting en handelsplatformen (plaatsen van orderuitvoering)

Omdat ASR Bank de transacties niet zelf uitvoert, is het niet mogelijk dat u kiest op welk platform uw order wordt uitgevoerd. Er bestaan verschillende soorten handelsplatformen waar transacties op kunnen worden uitgevoerd. Euronext Amsterdam is bijvoorbeeld zo'n platform. Dergelijke partijen hebben een vergunning nodig voor het exploiteren van een platform en staan onder toezicht als waarborg voor de eerlijke werking ervan. Op uw transactieoverzicht vindt u terug op welk handelsplatform uw order is uitgevoerd.

Informatie over orderuitvoering

ASR Bank publiceert op haar website³ een overzicht van de belangrijkste partijen in termen van aantallen orders (handelsvolume) waaraan zij in het voorafgaande jaar orders van klanten ter uitvoering heeft doorgegeven. Dit is een hulpmiddel zodat u zich een oordeel kunt vormen over de manier waarop ASR Bank invulling geeft aan haar best execution-verplichting.

Belangrijke beleidswijzigingen

Wanneer blijkt dat zich een wezenlijke verandering heeft voorgedaan die gevolgen heeft voor (de uitvoering van) dit beleid, zal u zo spoedig mogelijk op de hoogte worden gesteld van deze veranderingen. Een wezenlijke verandering is een gebeurtenis die van invloed kan zijn op de criteria voor optimale uitvoering van uw order, zoals de kosten en alle andere voor de uitvoering van de order relevante aspecten.

Instemming met ons Selectiebeleid Orderuitvoering

Let op! Wanneer u aan ons een order doorgeeft - nadat u deze informatie heeft ontvangen - stemt u in met ons Selectiebeleid Orderuitvoering en bevestigt u dat u dit beleid hebt gelezen en begrepen.

³ Vanaf 2018