

Auflistung der Börsenplätze für den Handel mit Wertschriften

Stand 1.1.2020

Börsenplatz	DOR Direct Ord Routing	SOR Smart Order Routing
Schweiz		
SWX	X	
SWX IW-Aufträge		X
Bern Exchange		X
Europa		
Xetra Euronext - Frankreich - Belgien - Niederlande - Portugal London Stock Exchange Italien	X	X*
Deutschland (ohne Xetra) - Berlin - Düsseldorf - Frankfurt - Hamburg - Hannover - München - Stuttgart		X
Dänemark Finnland Norwegen Österreich Schweden Spanien	X	X*
Griechenland		X
Irland		X
Luxembourg		X

Börsenplatz	DOR Direct Ord Routing	SOR Smart Order Routing
Ost-Europa und Südost-Europa		
Polen Russland Tschechien Ungarn		X
Türkei		X
Estland Lettland Litauen Zypern		X
Kroatien Slovakei Slovenien		X
Bulgarien Rumänien Serbien		X
Mittlerer Osten und Afrika		
Südafrika		X
Israel		X
Marokko		X
Vereinigte Arabische Emirate		X
Vereinigte Staaten von Amerika, Kanada und Südamerika		
USA - American Stock Exchange - NYSE - NYSE Arca - Nasdaq	X	X*
USA OTC		X
Kanada - Toronto Stock Exchange - TSX Venture Exchange - TSX Venture NEX	X	X*
Brasilien Mexico		X
Peru		X

Börsenplatz	DOR Direct Ord Routing	SOR Smart Order Routing
Asien und Pazifik		
Australien Hong Kong Japan Singapore	X	X*
Neuseeland		X
China Indonesien Malaysia Philippinen Südkorea Taiwan Thailand		X
Sri Lanka		X
Übrige Börsenplätze und manuelle Abschlüsse		
Übrige		X

DOR / Direct Order Routing

- Der Auftrag wird direkt im Auftrag vorgegebenen Handelsplatz gehandelt
- Die Kunde trägt das volle Ausführungsrisiko. Die Bank Alpinum AG bzw. ihre Broker sind lediglich für die schnellstmögliche Weiterleitung der Aufträge an den vorgegebenen Handelsplatz zuständig
- Nur für Aufträge bis max. CHF 3 Mio. möglich, darüber müssen die Aufträge als SOR-Aufträge übermittelt werden

SOR = Smart Order Routing

- Interessewahrende Aufträge oder Auftrag mit speziellen Handelsinstruktionen (z.B. IW 1/3 Volumen, Algo-Trading, VWAP etc.)
- Die Broker der Bank Alpinum AG sind berechtigt, diese Aufträge auch intern auszuführen ("crossing")
- Der Einsatz von Smart Order Router ist möglich, d.h. der Auftrag kann an verschiedenen Handelsplätzen oder MTF ausgeführt werden
- Die Bank Alpinum AG bzw. ihre Broker übernehmen im Gegensatz zu DOR-Aufträge die Verantwortung für die Ausführung der Aufträge
- An einigen Handelsplätzen sind nur SOR-Aufträge möglich